



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024



Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) | 4 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU | 5 |
| ZYSK NA AKCJĘ | 5 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 6 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 7 |
| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE | 9 |
| 1.1 Informacje o spółce | 9 |
| 1.2 Założenie kontynuacji działalności | 9 |
| 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI | 10 |
| 2.1 Podstawa sporządzenia | 10 |
| 2.1.1 Nowe zasady rachunkowości | 10 |
| 2.1.2 Zgodność z Jednolitym Europejskim Formatem Raportowania („ESEF”) | 10 |
| 2.1.3 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 11 |
| 2.1.4 Nowe standardy i interpretacje | 15 |
| 2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych | 17 |
| 2.3 Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4) | 17 |
| 2.4 Wartości niematerialne (nota 5) | 19 |
| 2.5 Leasing (nota 6) | 19 |
| 2.6 Inwestycje długoterminowe (nota 7) | 19 |
| 2.7 Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 4.3) | 19 |
| 2.8 Aktywa finansowe (nota 15) | 20 |
| 2.9 Zapasy (nota 9) | 20 |
| 2.10 Należności handlowe (nota 8) | 21 |
| 2.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10) | 21 |
| 2.12 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 21 |
| 2.13 Kapitał podstawowy (nota 11) | 22 |
| 2.14 Zobowiązania finansowe (nota 13 i 15) | 22 |
| 2.15 Pochodne instrumenty finansowe (nota 15) | 23 |
| 2.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 24) | 23 |
| 2.17 Rezerwy na świadczenia pracownicze (nota 16) | 23 |
| 2.18 Rezerwy (nota 17) | 24 |
| 2.19 Ujmowanie przychodów (nota 18) | 25 |
| 2.20 Ujmowanie otrzymanej dotacji (nota 14) | 26 |
| 2.21 Wypłata dywidendy (nota 26) | 27 |
| 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI | 27 |
| 4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 28 |
| 4.1 Rzeczowe aktywa trwałe – wyrobiska | 29 |
| 4.2 Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe w budowie | 30 |
| 4.3 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | 30 |
| 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 34 |
| 6. LEASING | 36 |
| 6.1 Prawo do korzystania ze składnika aktywów | 36 |
| 6.2 Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu | 37 |
| 7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE | 37 |
| 8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 38 |
| 9. ZAPASY | 39 |
| 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 40 |
| 11. KAPITAŁ PODSTAWOWY | 40 |
| 12. POZOSTAŁE KAPITAŁY | 40 |
| 13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 41 |
| 14. DOTACJE | 42 |
| 15. INSTRUMENTY FINANSOWE | 42 |
| 15.1 Instrumenty finansowe według kategorii | 42 |
| 15.2 Hierarchia instrumentów finansowych | 43 |
| 15.3 Czynniki ryzyka finansowego | 43 |
| 15.3.1 Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych | 44 |
| 15.3.2 Ryzyko walutowe | 45 |
| 15.3.3 Ryzyko kredytowe | 45 |

| | |
|--|----|
| 15.3.4 Ryzyko utraty płynności | 46 |
| 15.3.5 Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla | 46 |
| 15.4 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym | 47 |
| 16. REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 47 |
| 17. REZERWA NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA | 50 |
| 18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 51 |
| 19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | 52 |
| 20. POZOSTAŁE PRZYCHODY | 52 |
| 21. POZOSTAŁE KOSZTY | 52 |
| 22. POZOSTAŁE STRATY NETTO | 53 |
| 23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE | 53 |
| 24. PODATEK DOCHODOWY | 53 |
| 24.1 Obciążenie podatkowe | 53 |
| 24.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej | 54 |
| 24.3 Odroczone podatki dochodowe | 54 |
| 24.4 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 56 |
| 25. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ | 56 |
| 26. DYWIDENDA NA AKCJĘ | 56 |
| 27. DODATKOWE INFORMACJE UZGADNIAJĄCE DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 57 |
| 28. POZYCJE WARUNKOWE | 57 |
| 29. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE | 58 |
| 30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 58 |
| 31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW | 60 |
| 32. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU | 60 |
| 33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM | 61 |
| 34. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 62 |
| 35. PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO | 62 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

| | NOTA | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|------|---------------------------------|---------------------------------|
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4 | 1.786.735 | 3.772.158 |
| Wartości niematerialne | 5 | 15.717 | 52.011 |
| Inwestycje długoterminowe | 7 | 75.601 | 75.601 |
| Prawo do korzystania ze składnika aktywów | 6.1 | 21.633 | 26.113 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 8 | 353 | 24 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24.3 | 157.019 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 177.394 | 165.248 |
| Razem aktywa trwałe | | 2.234.452 | 4.091.155 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 9 | 229.154 | 329.916 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 8 | 580.205 | 590.076 |
| Nadpłacony podatek dochodowy | 24.4 | 1.591 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 | 807.770 | 708.556 |
| Razem aktywa obrotowe | | 1.618.720 | 1.628.548 |
| RAZEM AKTYWA | | 3.853.172 | 5.719.703 |
| Kapitał własny | | | |
| Akcje zwykłe | 11 | 301.158 | 301.158 |
| Kapitał zapasowy | | 702.549 | 702.549 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 2.884.583 | 2.282.626 |
| Zyski zatrzymane | | (1.214.654) | 997.154 |
| Razem kapitał własny | | 2.673.636 | 4.283.487 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24.3 | - | 291.091 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 16 | 264.660 | 204.537 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | 17 | 173.450 | 169.102 |
| Dotacje | 14 | 10.423 | 10.262 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 20.091 | 24.280 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 13 | 16.295 | 20.604 |
| Razem zobowiązania długoterminowe | | 484.919 | 719.876 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 16 | 72.120 | 56.748 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia | 17 | 18.377 | 16.107 |
| Dotacje | 14 | 671 | 530 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 6.1 | 4.353 | 4.011 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 13 | 598.646 | 626.564 |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | | 450 | 526 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 24.4 | - | 11.854 |
| Razem zobowiązania krótkoterminowe | | 694.617 | 716.340 |
| Razem zobowiązania | | 1.179.536 | 1.436.216 |
| RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | 3.853.172 | 5.719.703 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| | NOTA | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|------|---|---|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 18 | 3.659.728 | 3.938.655 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 19 | (2.843.689) | (2.793.404) |
| Zysk brutto | | 816.039 | 1.145.251 |
| Koszty sprzedaży | 19 | (60.386) | (64.888) |
| Koszty administracyjne | 19 | (191.912) | (188.783) |
| Pozostałe przychody | 20 | 4.996 | 3.100 |
| Pozostałe koszty | 21 | (3.367) | (6.886) |
| Pozostałe straty - netto | 22 | (2.283) | (5.520) |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych | | (2.437.292) | (47.769) |
| Zysk/(strata) operacyjny/(-a) | | (1.874.205) | 834.505 |
| Przychody finansowe | 23 | 46.782 | 38.766 |
| Koszty finansowe | 23 | (23.865) | (24.235) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | (1.851.288) | 849.036 |
| Podatek dochodowy | 24.2 | 347.234 | (162.045) |
| Zysk/(strata) z działalności kontynuowanej | | (491.943) | 686.991 |
| Zysk/(strata) netto za okres obrotowy | | (1.504.054) | 686.991 |

ZYSK NA AKCJĘ

| ZYSK/(STRATA) NA AKCJĘ PRZYPADAJĄCY/(-A) NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI W CIĄGU ROKU (WYRAŻONY/(-A) W PLN NA JEDNĄ AKCJĘ) | NOTA | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|------|--|--|
| - podstawowy zysk/(strata) przypadający/(-a) na jedną akcję z działalności kontynuowanej | | (44,22) | 20,20 |
| - podstawowy zysk/(strata) przypadający/(-a) na jedną akcję z działalności zaniechanej | | - | - |
| Podstawowy zysk/(strata) przypadający/(-a) na jedną akcję | 25 | (44,22) | 20,20 |
| - rozwodniony zysk/(strata) przypadający/(-a) na jedną akcję z działalności kontynuowanej | | (44,22) | 20,20 |
| - rozwodniony zysk/(strata) przypadający/(-a) na jedną akcję z działalności zaniechanej | | - | - |
| Rozwodniony zysk/(strata) przypadający/(-a) na jedną akcję | 25 | (44,22) | 20,20 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | NOTA | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|------|--|--|
| Zysk/(Strata) netto za okres obrotowy | | (1.504.054) | 686.991 |
| Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy: Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu: Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń | 16 | (25.633) | (3.032) |
| Inne całkowite straty, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem | | (25.633) | (3.032) |
| Inne całkowite dochody/(straty), które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, przed opodatkowaniem | | - | - |
| Inne całkowite straty, przed opodatkowaniem | | (25.633) | (3.032) |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu | 24.1 | 4.870 | 576 |
| Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy | | (20.763) | (2.456) |
| Całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy - razem | | (1.524.817) | 684.535 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | NOTA | AKCJE ZWYKŁE | KAPITAŁ ZAPASOWY | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM KAPITAŁ WŁASNY |
|---|------|----------------|------------------|------------------------------|--------------------|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | | 301.158 | 702.549 | 2.282.626 | 997.154 | 4.283.487 |
| Całkowite straty netto razem za okres obrotowy: | | - | - | - | (1.524.817) | (1.524.817) |
| - <i>strata netto</i> | | - | - | - | (1.504.054) | (1.504.054) |
| - <i>pozostałe całkowite straty</i> | | - | - | - | (20.763) | (20.763) |
| Dywidenda dotycząca roku 2023 | 26 | - | - | - | (85.034) | (85.034) |
| Przeniesienie wyniku roku ubiegłego | 26 | - | - | 601.957 | (601.957) | - |
| Zmiana kapitału w okresie | | - | - | 601.957 | (2.211.808) | (1.609.851) |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | | 301.158 | 702.549 | 2.884.583 | (1.214.654) | 2.673.636 |

| | NOTA | AKCJE ZWYKŁE | KAPITAŁ ZAPASOWY | POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM KAPITAŁ WŁASNY |
|--|------|----------------|------------------|------------------------------|------------------|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | | 301.158 | 702.549 | 2.194.624 | 488.376 | 3.686.707 |
| Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy: | | - | - | - | 684.535 | 684.535 |
| - <i>zysk netto</i> | | - | - | - | 686.991 | 686.991 |
| - <i>pozostałe całkowite straty</i> | | - | - | - | (2.456) | (2.456) |
| Dywidenda dotycząca roku 2022 | 26 | - | - | - | (87.755) | (87.755) |
| Przeniesienie wyniku roku ubiegłego | | - | - | 88.002 | (88.002) | - |
| Zmiana kapitału w okresie | | - | - | 88.002 | 508.778 | 596.780 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | | 301.158 | 702.549 | 2.282.626 | 997.154 | 4.283.487 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | NOTA | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|------|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk/(Strata) netto | | (1.504.054) | 686.991 |
| <i>Korekty:</i> | | | |
| Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku | | (347.234) | 162.045 |
| Amortyzacja | | 386.703 | 442.882 |
| Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | | 60.301 | 67.871 |
| Rozwiązanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe | 4.3 | 2.437.292 | 47.769 |
| Przychody z tytułu odsetek | | (43.355) | (31.913) |
| Dywidendy otrzymane | | (1.617) | (3.443) |
| Koszty z tytułu odsetek | | 1.334 | 567 |
| Pozostałe przepływy | | (1.740) | (96) |
| <i>Zmiany kapitału obrotowego:</i> | | | |
| Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych | | 49.863 | 35.918 |
| Zmiana stanu rezerw | | 13.333 | 21.995 |
| Zmiana stanu zapasów | | 100.762 | (138.821) |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności | | 9.542 | (379.856) |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań | 27 | (43.096) | 282.735 |
| Korekty razem | | 2.622.088 | 507.653 |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | | 1.118.034 | 1.194.644 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (109.451) | (103.613) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 1.008.583 | 1.091.031 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 27 | (850.780) | (763.147) |
| Nabycie wartości niematerialnych | | (1.138) | (1.055) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 43 | 615 |
| Odsetki otrzymane | | 43.355 | 31.912 |
| Dywidendy otrzymane | 23 | 1.617 | 3.443 |
| Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalni | | (12.146) | (17.324) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (819.049) | (745.556) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom | 26 | (85.034) | (87.755) |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu | | (5.286) | (3.651) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | (90.320) | (91.406) |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów walut | | 99.214 | 254.069 |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 99.214 | 254.069 |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu | | 708.556 | 454.487 |
| Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu | | 807.770 | 708.556 |



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 Bogdancie na podstawie ustawy z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych.

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

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

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

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka za okres zakończony 31 grudnia 2024 roku. Sprawozdania są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.ri.lw.com.pl w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki i skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Spółka w strukturze Grupy Kapitałowej ENEA

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Spółki, w którym oświadczyła, że zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku. Wskutek dokonanej transakcji Spółka ENEA S.A. wraz z jej podmiotem zależnym objęła łącznie 66% akcji Spółki, w wyniku czego Spółka stała się członkiem Grupy Kapitałowej ENEA, w której jednostką dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu. W wyniku zbycia przez podmiot zależny ENEA S.A. akcji Spółki w trakcie drugiego kwartału 2022 roku, na dzień 31 grudnia 2024 roku ENEA S.A. posiada łącznie 64,57% udziałów w Spółce.

Jednostką kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa

1.2 Założenie kontynuacji działalności

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

Ponadto, w związku ze zidentyfikowaniem przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych, przeprowadzono test na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono wystąpienie utraty wartości aktywów trwałych, niemniej jednak nie wpływa to na zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. Szczegółowy opis testu został przedstawiony w notce 4.3.

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

2.1 Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

Wpływ czynników klimatycznych na sprawozdanie finansowe

Podczas sporządzania sprawozdania finansowego Spółka przeanalizowała ryzyka (czynniki) związane ze zmianami klimatycznymi. Szczegółowe informacje na temat czynników oraz ryzyk klimatycznych zostały zawarte w Sprawozdaniu Zarządu z działalności LW Bogdanka S.A. oraz Grupy Kapitałowej LW Bogdanka za 2024 rok („Sprawozdanie z działalności”), w tym w szczególności w ramach Sprawozdania Zrównoważonego Rozwoju GK LW Bogdanka, będącego wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności.

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

2.1.1 Nowe zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego oraz przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

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

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

Na mocy powyższych przepisów, emitenci są zobowiązani sporządzać roczne sprawozdania finansowe w formacie XHTML, a w przypadku gdy roczne sprawozdania finansowe zawierają skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF – co ma miejsce w przypadku LWB - emitenci muszą je znakować (inaczej tagować) przy użyciu języka XBRL. Wobec powyższego sprawozdanie finansowe za 2024 rok Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka, w której Spółka jest Jednostką Dominującą, zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF.

2.1.3 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

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

| | WARTOŚCI POZYCJI, KTÓREJ DOTYCZY SZACUNEK W TYS. ZŁOTYCH | | OPIS POLITYKI RACHUNKOWOŚCI | SZCZEGÓŁY DOTYCZĄCE PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ I KALKULACJI ISTOTNEGO SZACUNKU |
|--|--|-----------|-----------------------------|--|
| | 2024 | 2023 | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1.786.735 | 3.772.158 | nota 2.3 oraz 2.7 | nota 4 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 336.780 | 261.285 | nota 2.17 | nota 16 |
| Wartości niematerialne | 15.717 | 52.011 | nota 2.4 oraz 2.7 | nota 5 |
| Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów | 173.450 | 169.102 | nota 2.18 | nota 17 |
| Aktywo/(Zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 157.019 | (291.091) | nota 2.16 | nota 24.3 |

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

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

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

- prawomocne koncesje na wydobycie i zezwolenia na prowadzenie działalności, posiadane przez Spółkę;
- plany Zarządu Spółki odnośnie sposobu prowadzenia eksploatacji posiadanych złóż;

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

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

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

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

Aktualnie okres żywotności kopalni oszacowany jest na 2051 rok, i nie uległ on zmianie w porównaniu do ostatniego, rocznego sprawozdania finansowego za 2023 rok. Faktyczny termin likwidacji kopalni może jednak różnić się od szacowanego przez Spółkę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operatywnych węgla dostępnych na dzień sprawozdawczy. Ewentualny spadek popytu na węgiel Spółki może powodować obniżenie wydobywania poniżej zdolności produkcyjnych co może wpłynąć na wydłużenie okresu żywotności kopalni.

Spółka ma na uwadze trwające prace dotyczące restrukturyzacji sektora górnictwa, ogłoszone w Polityce Energetycznej Polski do 2040 roku („PEP 2040”) jak również przewidywane w „Umowie Społecznej dotyczącej transformacji sektora górnictwa węgla kamiennego oraz wybranych procesów transformacji województwa śląskiego”, zakończenie eksploatacji węgla kamiennego w Polsce do 2049 roku. Jednak w związku z istotną zmianą sytuacji geopolitycznej i gospodarczej w 2022 uruchomione zostały prace dotyczące aktualizacji PEP 2040, która nadal nie została ukończona.

Na chwilę obecną Spółka pozostaje poza bezpośrednim wpływem ww. regulacji (w szczególności z uwagi na osiągnięte wyniki finansowe oraz efektywność operacyjną). Jednocześnie Spółka podejmuje działania zmierzające do dywersyfikacji obszarów jej działalności oraz pracuje nad aktualizacją strategii na kolejne lata.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku została przeprowadzona analiza wrażliwości wyników wyceny na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz na zmiany planowanych wzrostów podstaw, w przedziale -1 p.p./+1 p.p.

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku

| TYTUŁ REZERWY | WARTOŚĆ BILANSOWA | STOPA DYSKONTA FINANSOWEGO | | ODCHYLENIA PLANOWANE WZROSTY PODSTAW | |
|----------------------|-------------------|----------------------------|----------|--------------------------------------|---------|
| | | -1 p.p. | +1 p.p. | -1 p.p. | +1 p.p. |
| Odprawy emerytalne | 114.261 | 9.568 | (8.466) | (6.608) | 7.294 |
| Odprawy rentowe | 1.810 | 123 | (110) | (83) | 91 |
| Nagroda jubileuszowa | 180.116 | 10.931 | (9.819) | (8.643) | 9.418 |
| Odprawy pośmiertne | 7.594 | 531 | (475) | (412) | 450 |
| RAZEM | 303.781 | 21.153 | (18.870) | (15.746) | 17.253 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku

| TYTUŁ REZERWY | WARTOŚĆ BILANSOWA | STOPA DYSKONTA FINANSOWEGO | | ODCHYLENIA PLANOWANE WZROSTY PODSTAW | |
|----------------------|-------------------|----------------------------|----------|--------------------------------------|---------|
| | | -1 p.p. | +1 p.p. | -1 p.p. | +1 p.p. |
| Odprawy emerytalne | 71.902 | 5.966 | (5.272) | (4.156) | 4.598 |
| Odprawy rentowe | 1.015 | 69 | (62) | (47) | 51 |
| Nagroda jubileuszowa | 157.487 | 9.930 | (8.905) | (7.869) | 8.589 |
| Odprawy pośmiertne | 5.072 | 363 | (324) | (280) | 307 |
| RAZEM | 235.476 | 16.328 | (14.563) | (12.352) | 13.545 |

Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku w podziale na okresy zapadalności:

| OKRES WYPŁATY | ODPRawy EMERYTALNE | ODPRawy RENTOWE | NAGRODY JUBILEUSZOWE | ODPRawy POŚMIERTNE | SUMA |
|-----------------|--------------------|-----------------|----------------------|--------------------|---------|
| 2025* | 14.323 | 194 | 23.825 | 779 | 39.121 |
| 2026 | 3.950 | 175 | 18.665 | 701 | 23.491 |
| 2027 | 3.677 | 167 | 18.121 | 678 | 22.643 |
| 2028 | 5.367 | 158 | 15.253 | 670 | 21.448 |
| 2029 | 6.186 | 151 | 14.404 | 647 | 21.388 |
| Pozostała część | 80.758 | 965 | 89.848 | 4.119 | 175.690 |
| RAZEM | 114.261 | 1.810 | 180.116 | 7.594 | 303.781 |

*wartość świadczeń do wypłaty w roku 2025 uwzględnia wypłaty wynikające z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy.

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów

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

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

Wykorzystane przez PAN, w kalkulacji kosztów likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów, koszty jednostkowe – w tym w szczególności koszty likwidacji szybów (wraz z demontażem urządzeń), koszty likwidacji wyrobisk podziemnych jak również koszty utrzymania obiektów dołowych i powierzchniowych niezbędnych dla zapewnienia bezpieczeństwa ruchu zakładu górniczego – pochodzą z dokumentacji likwidowanych w ostatnich latach kopalni Górnośląskiego Zagłębia Węglowego (GZW) oraz danych Agencji Rozwoju Przemysłu. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów zawierają założenia odnośnie okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy.

➤ Wrażliwość na zmianę okresu żywotności kopalni

Założenia odnośnie okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej. W przypadku gdyby przyjęty na dzień 31 grudnia 2024 roku okres żywotności kopalni został wydłużony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów byłaby niższa o 2.007 tys. złotych, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został wydłużony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby niższa o 19.058 tys. złotych. Jednocześnie gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów byłaby wyższa o 2.031 tys. złotych, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby wyższa o 21.410 tys. złotych.

➤ Wrażliwość na zmianę inflacji oraz stopy dyskonta

Przyjęte do wyliczenia rezerwy wskaźniki inflacji za lata 2025-2051 wynoszą odpowiednio: 4,5% dla roku 2025, 2,85% dla roku 2026, 2,6% dla roku 2027 oraz 2,5% dla lat 2028-2051 (na dzień 31 grudnia 2023 roku wskaźnik inflacji wynosił 5,95% dla roku 2024, 4,1% dla roku 2025, 3,1% dla roku 2026 oraz 2,5% dla lat 2027-2051).

Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą głównie na rentowności obligacji skarbowych, i na dzień 31 grudnia 2024 roku została ona przyjęta w wysokości: 5,6% w latach 2025-2026 tzn. w okresach wysokiej prognozowanej inflacji, oraz 3,7% w kolejnych latach, gdy prognozowana inflacja powinna powrócić do poziomu celu inflacyjnego NBP (na dzień 31 grudnia 2023 roku: dyskonto wynosiło odpowiednio 5,3% w latach 2024-2025 oraz 3,7% w kolejnych latach).

Gdyby przyjęte stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 1 p.p., szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 51.933 tys. złotych wyższa (w przypadku stóp inflacji wyższych o 1 p.p.) lub o 40.309 tys. złotych niższa (w przypadku stóp inflacji niższych o 1 p.p.).

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego na wartość bilansową rezerw na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku przedstawiają poniższe tabele:

Na dzień 31 grudnia 2024 roku

| ZMIANA STOPY DYSKONTA FINANSOWEGO | -1 p.p. | -0,5 p.p. | WARTOŚĆ BAZOWA | +0,5 p.p. | +1 p.p. |
|---|---------|-----------|----------------|-----------|---------|
| Wartość rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i koszty rekultywacji gruntów | 225.241 | 197.594 | 173.450 | 152.352 | 133.903 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku

| ZMIANA STOPY DYSKONTA FINANSOWEGO | -1 p.p. | -0,5 p.p. | WARTOŚĆ BAZOWA | +0,5 p.p. | +1 p.p. |
|---|---------|-----------|----------------|-----------|---------|
| Wartość rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i koszty rekultywacji gruntów | 221.744 | 193.579 | 169.102 | 147.816 | 129.293 |

Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2024 roku o 0,5 p.p. powoduje spadek wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywację gruntów o 21.098 tys. złotych oraz wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p.p. powoduje spadek wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywację gruntów o 39.547 tys. złotych. Natomiast spadek stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2024 roku o 0,5 p.p. powoduje wzrost wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywację gruntów o 24.144 tys. złotych oraz spadek stopy dyskonta finansowego o 1 p.p. powoduje wzrost wartości rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywację gruntów o 51.791 tys. złotych.

Za wyjątkiem oszacowań związanych z testem na utratę wartości (szczegółowy opis został przedstawiony w nocie 4.3), pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2023 rok nie uległy zmianie.

2.1.4 Nowe standardy i interpretacje

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie w 2024 roku:

➤ Zmiany do MSSF 16 „Leasing”

Zmiana do MSSF 16 „Leasing” uzupełnia wymogi dotyczące późniejszej wyceny zobowiązania leasingowego w przypadku transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego, w sytuacji, gdy spełnione są kryteria MSSF 15 i gdy transakcję należy ująć jako sprzedaż. Zmiana wymaga od sprzedawcy-leasingobiorcy późniejszej wyceny zobowiązań leasingowych wynikających z leasingu zwrotnego w taki sposób, aby nie ujmować zysku lub straty związanej z prawem do użytkowania. Nowy wymóg ma szczególne znaczenie w przypadku, gdy leasing zwrotny obejmuje zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, gdyż opłaty te są wyłączone z „płatności leasingowych” w myśl MSSF 16.

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

➤ Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany wprowadzone do MSR 1 zawierają wyjaśnienia dotyczące prezentacji zobowiązań jako długo i krótkoterminowe, a także adresują kwestie klasyfikacji zobowiązań w przypadku, gdy jednostka zobowiązana jest spełniać określone wymogi umowne tzw. kowenanty. W konsekwencji zmieniony standard MSR 1 stanowi, że zobowiązania są klasyfikowane jako krótko- lub długoterminowe w zależności od praw istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Na klasyfikację nie mają wpływu ani oczekiwania jednostki ani zdarzenia po dniu sprawozdawczym (na przykład kowenanty umów kredytowych, których jednostka musi przestrzegać dopiero po dniu bilansowym).

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

➤ Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – ujawnianie informacji na temat umów finansowych z dostawcami (“supplier finance arrangement”)

Zmiany do standardów MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” wprowadzają wymogi w zakresie ujawnień w odniesieniu do umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. faktoring odwrotny). Zmiany te wymagają ujawnienia specyficznych informacji dotyczących umów tego rodzaju, aby umożliwić użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę wpływu tych umów na zobowiązania i przepływy pieniężne oraz ekspozycję jednostki na ryzyko płynności. Niniejsze zmiany mają na celu zwiększenie przejrzystości ujawnianych informacji na temat umów dotyczących finansowania zobowiązań, lecz nie wpływają na zasady ujmowania i wyceny.

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

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

➤ Zmiany do MSR 21 “Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”

W sierpniu 2023 roku Rada opublikowała zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Wprowadzone zmiany mają ułatwić jednostkom ustalenie, czy dana waluta jest wymienna na inną walutę oraz oszacowanie natychmiastowego kursu wymiany, w przypadku braku wymiennalności danej waluty. Ponadto, zmiany do standardu wprowadzają wymóg dodatkowych ujawnień w przypadku braku wymiennalności walut na temat sposobu ustalenia alternatywnego kursu wymiany.

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

➤ Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych – Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7.

W maju 2024 roku RMSR opublikowała zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 mające na celu:

- a) doprecyzowanie daty ujęcia i zaprzestania ujmowania niektórych aktywów i zobowiązań finansowych, ze zwolnieniem dla niektórych zobowiązań finansowych rozliczanych za pośrednictwem elektronicznego systemu przekazów pieniężnych;
- b) wyjaśnienie i dodanie dalszych wytycznych dotyczących oceny, czy składnik aktywów finansowych spełnia kryteria SPPI;
- c) dodanie nowych ujawnień dotyczących niektórych instrumentów, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne; oraz
- d) aktualizuje ujawnienia dotyczące instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI).

Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

➤ Roczne zmiany do MSSF

“Roczne zmiany MSSF” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

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

➤ MSSF 18 “Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”

W kwietniu 2024 roku Rada opublikowała nowy standard MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Standard ma zastąpić MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych i będzie obowiązywał od 1 stycznia 2027 roku. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu dotyczą głównie trzech kwestii: sprawozdania z zysku lub strat, wymaganych ujawnień dotyczących miar wyników oraz kwestii związanych z agregacją i dezagregacją informacji zawartej w sprawozdaniach finansowych.

Opublikowany standard obowiązywał będzie dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

➤ Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsiębiorstwa stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykazuje pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z tylko w zakresie części stanowiącej udział innych inwestorów.

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

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe. Powyższe standardy będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe, z czego największy wpływ będzie potencjalnie miał MSSF 18 “Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”. Z kolei wpływ pozostałych standardów oraz zmian do standardów w ocenie Spółki będzie stosunkowo niewielki.

2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Transakcje i salda

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

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

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

2.3 Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4)

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

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

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

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

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4 Wartości niematerialne (nota 5)

Informacja geologiczna

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

Oprogramowanie komputerowe

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

Użytkowanie górnicze

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

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

2.5 Leasing (nota 6)

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

2.6 Inwestycje długoterminowe (nota 7)

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

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

2.7 Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 4.3)

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartość godziwa aktywów pomniejszona o koszty sprzedaży, lub wartość użytkowa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie,

w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanej odpisu.

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych” lub w „pozycji „Pozostałe zyski/(straty) – netto”.

2.8 Aktywa finansowe (nota 15)

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

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

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

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

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

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

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

2.9 Zapasy (nota 9)

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

normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

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

2.10 Należności handlowe (nota 8)

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

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

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

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

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

2.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10)

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

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

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

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

2.12 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży klasyfikuje się jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za

spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar Zarządu Spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako do przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

2.13 Kapitał podstawowy (nota 11)

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.

2.14 Zobowiązania finansowe (nota 13 i 15)

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują:

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

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

Wycena początkowa zobowiązania finansowego

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

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

Wycena bilansowa i ujęcie przeszacowań

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

- Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

- Zobowiązania finansowe w zamortyzowanym koszcie

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

2.15 Pochodne instrumenty finansowe

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

2.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 24)

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

2.17 Rezerwy na świadczenia pracownicze (nota 16)

Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień bilansowy a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Spółka dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Spółki

do momentu otrzymania świadczenia. Stopa dyskonta finansowego odpowiada rynkowej stopie zwrotu z długoterminowych obligacji skarbowych na moment wykonywania wyceny.

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

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

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

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

Programy udziału w zyskach i programy premiowe

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

Płatności w formie akcji

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

2.18 Rezerwy (nota 17)

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

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

Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów

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

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

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

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która

odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących (stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację) w odniesieniu do rezerwy na likwidację zakładu górniczego ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji, natomiast w odniesieniu do rezerwy na rekultywację gruntów jako „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

2.19 Ujmowanie przychodów (nota 18)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- klient przyjął składnik aktywów.

Moment ujęcia przychodów ze sprzedaży

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ jednostki (w której Spółka posiada udziały) uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

2.20 Ujmowanie otrzymanej dotacji (nota 14)

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

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

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

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

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

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

2.21 Wypłata dywidendy (nota 26)

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

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2024 wyniosły 70.623 tys. złotych (w roku 2023: 64.429 tys. złotych), co w 2024 stanowiło 1,9% (w roku 2023: 1,6%) całości przychodów ze sprzedaży.

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

Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. W 2024 roku przychody ze sprzedaży poza granicę Polski wyniosły 48.454 tys. złotych, co stanowiło 1,3% przychodów ze sprzedaży ogółem (w roku 2023 przychody ze sprzedaży poza granicę Polski nie wystąpiły). Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

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

Podział na pola wydobywcze

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

Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W 2024 i 2023 roku kluczowymi odbiorcami Spółki, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--------------------------------|---|---|
| ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. | 67% | 70% |
| ENEA Elektrownia Połaniec S.A. | 15% | 15% |

4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | GRUNTY | BUDYNKI I BUDOWLE | | URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZyny | ŚRODKI TRANSPORTU | INNE ŚRODKI TRWAŁE | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE | OGÓŁEM |
|--|----------|-------------------|--------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------|
| | | OGÓŁEM | W TYM WYROBISKA | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | | | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny** | 29.401 | 3.891.164 | 2.830.933 | 2.999.379 | 151.149 | 33.278 | 475.851 | 7.580.222 |
| Umorzenie | - | (1.714.550) | (1.242.647) | (1.990.366) | (78.913) | (24.235) | - | (3.808.064) |
| Wartość księgowa netto | 29.401 | 2.176.614 | 1.588.286 | 1.009.013 | 72.236 | 9.043 | 475.851 | 3.772.158 |
| Na dzień 31 grudnia 2024 roku | | | | | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 29.401 | 2.176.614 | 1.588.286 | 1.009.013 | 72.236 | 9.043 | 475.851 | 3.772.158 |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | 1.446 | 860.450 | 861.896 |
| Przesunięcia ze środków trwałych w budowie | 493 | 511.800 | 501.043 | 271.747 | 21.885 | 1.983 | (807.908) | - |
| Zmniejszenia | - | (103.745) | (97.021) | (28.338) | (237) | (1) | (24) | (132.345) |
| Amortyzacja | - | (238.482) | (215.297) | (131.141) | (6.636) | (2.825) | - | (379.084) |
| Odpis aktualizujący | (21.298) | (1.527.784) | (1.200.668) | (711.665) | (55.768) | (6.444) | (12.931) | (2.335.890) |
| Wartość księgowa netto | 8.596 | 818.403 | 576.343 | 409.616 | 31.480 | 3.202 | 515.438 | 1.786.735 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | | | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny** | 8.596 | 2.458.440 | 1.722.708 | 2.380.418 | 112.634 | 27.441 | 515.438 | 5.502.967 |
| Umorzenie | - | (1.640.037) | (1.146.365) | (1.970.802) | (81.154) | (24.239) | - | (3.716.232) |
| Wartość księgowa netto | 8.596 | 818.403 | 576.343 | 409.616 | 31.480 | 3.202 | 515.438 | 1.786.735 |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | | | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny** | 12.096 | 3.617.757 | 2.613.763 | 2.948.564 | 141.193 | 29.429 | 360.962 | 7.110.001 |
| Umorzenie | - | (1.556.718) | (1.110.436) | (1.891.338) | (75.170) | (22.008) | - | (3.545.234) |
| Wartość księgowa netto | 12.096 | 2.061.039 | 1.503.327 | 1.057.226 | 66.023 | 7.421 | 360.962 | 3.564.767 |
| Na dzień 31 grudnia 2023 roku | | | | | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 12.096 | 2.061.039 | 1.503.327 | 1.057.226 | 66.023 | 7.421 | 360.962 | 3.564.767 |
| Zwiększenia | - | - | - | 42 | - | 2.482 | 761.634 | 764.158 |
| Przesunięcia ze środków trwałych w budowie | 18.016 | 473.075 | 412.056 | 138.153 | 12.796 | 2.994 | (645.034) | - |
| Zmniejszenia | - | (70.340) | (65.573) | (5.806) | (172) | - | (3.053) | (79.371) |
| Amortyzacja | - | (265.459) | (239.823) | (160.080) | (6.411) | (3.854) | - | (435.804) |
| Odpis aktualizujący | (711) | (21.701) | (21.701) | (20.522) | - | - | 1.342 | (41.592) |
| Wartość księgowa netto | 29.401 | 2.176.614 | 1.588.286 | 1.009.013 | 72.236 | 9.043 | 475.851 | 3.772.158 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | | | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny** | 29.401 | 3.891.164 | 2.830.933 | 2.999.379 | 151.149 | 33.278 | 475.851 | 7.580.222 |
| Umorzenie | - | (1.714.550) | (1.242.647) | (1.990.366) | (78.913) | (24.235) | - | (3.808.064) |
| Wartość księgowa netto | 29.401 | 2.176.614 | 1.588.286 | 1.009.013 | 72.236 | 9.043 | 475.851 | 3.772.158 |

**prezentowana wartość z wyceny jest wartością pomniejszoną o odpis aktualizujący

W 2024 i 2023 roku nie były ponoszone koszty finansowania zewnętrznego, które podlegałyby aktywowaniu w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (338.484) | (392.180) |
| Koszty sprzedaży | (1.858) | (2.266) |
| Koszty administracyjne | (38.742) | (41.358) |
| Na dzień 31 grudnia | (379.084) | (435.804) |

4.1 Rzeczowe aktywa trwałe – wyrobiska

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku:

| | IŁOŚĆ [szt.] | DŁUGOŚĆ [m] | WARTOŚĆ POCZĄTKOWA | UMORZENIE | ODPIS Z TYT. UTRATY WARTOŚCI | WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ BILANSOWY | STOPIEŃ UMORZENIA W DANEJ GRUPIE |
|--|-----------------|----------------|-----------------------|-------------|------------------------------------|---|---|
| Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym: | 22 | 25.824 | 558.517 | (258.604) | (201.952) | 97.961 | 82% |
| - amortyzowane do 31 grudnia 2024 roku. | 10 | 12.233 | 312.788 | (159.539) | (110.534) | 42.715 | 86% |
| Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania | 272 | 101.774 | 2.063.134 | (716.617) | (910.037) | 436.480 | 79% |
| Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne) | 31 | - | 323.426 | (171.144) | (110.380) | 41.902 | 87% |
| Razem na dzień 31 grudnia 2024 roku | 325 | 127.598 | 2.945.077 | (1.146.365) | (1.222.369) | 576.343 | 80% |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku:

| | IŁOŚĆ [szt.] | DŁUGOŚĆ [m] | WARTOŚĆ POCZĄTKOWA | UMORZENIE | WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ BILANSOWY | STOPIEŃ UMORZENIA W DANEJ GRUPIE |
|--|-----------------|----------------|-----------------------|-------------|---|---|
| Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym: | 30 | 27.946 | 649.588 | (378.321) | 271.267 | 58% |
| - amortyzowane do 31 grudnia 2023 roku. | 14 | 13.324 | 330.176 | (178.726) | 151.450 | 54% |
| Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania | 261 | 98.789 | 1.862.021 | (697.623) | 1.164.398 | 37% |
| Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne) | 31 | - | 319.324 | (166.703) | 152.621 | 52% |
| Razem na dzień 31 grudnia 2023 roku | 322 | 126.735 | 2.830.933 | (1.242.647) | 1.588.286 | 44% |

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe w budowie

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

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Wyrobiska (chodniki) | 313.644 | 356.540 |
| Wykonanie pompowni na rowie - odprowadzanie wód | 65.556 | 37.144 |
| Modernizacja i remonty przenośników ścianowych | 28.856 | 1.491 |
| Modernizacja obiektów ZPMW | 18.511 | 18.767 |
| Zakup i montaż obudów zmechanizowanych | 15.484 | - |
| Wzmacnianie obudowy szybu 1.2, 1.3, 1.4 | 8.253 | 7.251 |
| Modernizacja rozdzielni | 6.852 | - |
| Modernizacja osprzętu elektrycznego ścianowego | 6.200 | 6.200 |
| Zabudowa rurociągu głównego odwadniania w szybie 1.2 | 4.146 | 3.798 |
| Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdance | 3.538 | 3.519 |
| Modernizacja systemu telekomunikacyjnego | 2.954 | 1.790 |
| Pozostałe (w tym m.in., zakup i modernizacja pozostałych maszyn i urządzeń oraz zakup systemów obsługujących maszyny i urządzenia itp.) | 41.444 | 39.351 |
| Na dzień 31 grudnia | 515.438 | 475.851 |

4.3 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Test na utratę wartości za 2024 rok

Sporządzając sprawozdanie finansowe Spółki Zarząd dokonuje okresowej oceny przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych, zgodnie z wytycznymi MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Znaczenie takiej analizy jest tym bardziej istotne w sytuacji, kiedy firmom przychodzi funkcjonować w zmiennych i niestandardowych warunkach. W takiej sytuacji Zarząd Spółki musi zachować szczególną ostrożność.

Z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację na krajowym rynku węgla już w trakcie pierwszego półrocza 2024 roku przeprowadzono analizę przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości. W jej trakcie zwrócono szczególną uwagę na takie czynniki jak wyraźny trend wzrostu mocy wytwórczych jednostek odnawialnych źródeł energii (OZE), wzrost znaczenia OZE w polskim miksie energetycznym, jak również planowane, w perspektywie długookresowej, stopniowe wyłączenia jednostek wytwórczych opartych na węglu i ich przekształcanie w kierunku innych źródeł energii. Prowadzi to do zmniejszania się udziału energii produkowanej z węgla (co jest konsekwencją polityki klimatycznej zakładającej postępującą dekarbonizację Polskiej gospodarki), co ostatecznie prowadzi do spadku zapotrzebowania na węgiel. Proces ten zmusza spółki działające w sektorze węglowym do weryfikacji obowiązujących strategii oraz dostosowania ich do zmieniających się realiów rynkowych. Dlatego też podjęto decyzję o wykonaniu testu na utratę wartości wg stanu na 30 czerwca 2024 roku, w wyniku którego stwierdzono wystąpienie utraty wartości w wysokości 1.174.196 tys. złotych, przy czym odpis w wysokości 1.156.311 tys. złotych został alokowany do rzeczowych aktywów trwałych, natomiast odpis w wysokości 17.885 tys. złotych został alokowany do wartości niematerialnych (szczegółowy opis przeprowadzonego testu został opisany w nocy 5.2 Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku).

Pomimo wykonania testu na utratę wartości na dzień 30 czerwca na koniec 2024 roku ponownie przeprowadzono analizę przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości w związku z dużym prawdopodobieństwem konieczności dostosowania zakresu prowadzonej działalności operacyjnej do nowego otoczenia rynkowego. W szczególności na to ryzyko wskazują przyjęte i zaprezentowane na rynku strategię polskich grup energetycznych, zakładające rozwój nowych niskoemisyjnych /zeroemisyjnych źródeł wytwórczych oraz coraz szybsze zastępowanie nimi mocy wytwórczych opartych na węglu, jak również stałe dotowanie, nierentownych kopalń w Polsce, wpływające na zaburzenie konkurencyjności na rynku węgla kamiennego. W ocenie Spółki opisana powyżej sytuacja, jak również utrzymująca się od długiego czasu na poziomie niższym od wartości bilansowej aktywów netto wartość kapitalizacji rynkowej Spółki (ta właśnie przesłanka była już powodem przeprowadzania testów na utratę wartości na koniec poprzednich lat) powodują konieczność ponownego

przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku, aby zapewnić, że ich wycena odzwierciedla aktualne warunki rynkowe i przyszłe perspektywy dla sektora węglowego.

W związku z brakiem możliwości określenia wartości godziwej dla bardzo dużej grupy aktywów dla których nie ma aktywnego rynku, jak również brak jest porównywalnych transakcji, określenie wartości odzyskiwalnej testowanych aktywów nastąpiło w wyniku oszacowania ich wartości użytkowej przy pomocy metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie przygotowanych przez Spółkę projekcji finansowych od 2025 do 2049 roku (przy założeniu kolejnego, 2-letniego okresu likwidacji zakładu górniczego do 2051 roku).

Podczas szacowania wartości użytkowej testowanych aktywów na podstawie skonstruowanego modelu brano pod uwagę także czynniki i ryzyka klimatyczne, mogące mieć istotny wpływ na wartość otrzymanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych (kwestia ryzyk klimatycznych została szerzej opisana w notcie 2.1). Poniżej przedstawione zostały kluczowe założenia, przy jakich dokonano oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów:

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa Spółki zostały uznane za jeden CGU;
- okres prognozy od 2025 do 2051 roku (z uwzględnieniem 2-letniego okresu likwidacji) – mając na uwadze opisane powyżej czynniki rynkowe w pierwszej kolejności dokonano oszacowania zapotrzebowania na węgiel energetyczny pochodzący ze Spółki; następnie na podstawie tego oszacowania przygotowano harmonogram biegu ścian oraz niezbędnych do wykonania prac przygotowawczych (uwzględniając posiadane przez Spółkę na dzień bilansowy zasoby operatywne węgla - dostępne do wykorzystania przy pomocy obecnej, tj. istniejącej na dzień bilansowy infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów), jak również oczekiwany poziom zatrudnienia;
- średni poziom wolumenu produkcji i sprzedaży węgla w okresie prognozy wynosi średnio ok. 8,2 mln ton w latach 2025-2030, ok. 5,3 mln ton w latach 2031-2040 oraz ok. 3,1 mln ton w latach 2041-2049;
- ceny węgla dla 2025 roku przyjęto na podstawie podpisanych na dzień sporządzenia analizy umów; w latach 2026-2049 ceny przyjęto na podstawie opracowań przygotowanych na potrzeby całej Grupy Kapitałowej Enea (w ramach spójnego podejścia do wyceny aktywów w GK LWB i GK Enea);
- cały model jest bezinflacyjny;
- jako stopę dyskontową przed opodatkowaniem przyjęto średnioważony, realny koszt kapitału (WACC) w wysokości 8,63% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych (przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 5,89% oraz współczynnika beta wynoszącym 1,0);
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w całym okresie prognozy w wysokości 281.714 tys. złotych, w tym średnio 513.872 tys. złotych w latach 2025-2035; nakłady uwzględniają jedynie prace wynikające z opracowanego harmonogramu prac przygotowawczych oraz nakłady odtworzeniowe niezbędne dla kontynuowanej działalności;
- model wykorzystany do testu na utratę wartości (w tym wynikające z niego przepływy pieniężne oraz wartość testowanego majątku) został sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku, zgodnie ze spójnym podejściem na wszystkich szczeblach konsolidacji w ramach Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka i Grupy Kapitałowej Enea.

Wyniki przeprowadzonego testu przedstawia poniższa tabela:

| STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA TESTOWANEGO MAJĄTKU | WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO TESTOWANEGO MAJĄTKU |
|---|--|---|
| Wynik przeprowadzonego testu na utratę wartości | 1.605.744 | 2.855.222 |

Łączna wartość testowanego majątku wyniosła na dzień bilansowy 2.855.222 tys. złotych podczas gdy wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych oszacowanych na podstawie dokonanej prognozy (wartość użytkowa) wyniosła 1.605.744 tys. złotych. W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31 grudnia 2024 roku stwierdzono wystąpienie utraty wartości w wysokości 1.249.478 tys. złotych, przy

czym odpis w wysokości 1.233.340 tys. złotych został alokowany do rzeczowych aktywów trwałych, natomiast odpis w wysokości 16.138 tys. złotych został alokowany do wartości niematerialnych.

W 2024 roku łączna wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, ujęta w księgach na podstawie przeprowadzonych testów zarówno na 30 czerwca 2024 roku, jak i na 31 grudnia 2024 roku, wyniosła 2.423.674 tys. złotych z czego kwota 2.389.651 tys. złotych została alokowana do rzeczowych aktywów trwałych, natomiast kwota 34.023 tys. złotych została alokowana do wartości niematerialnych.

Analiza wrażliwości modelu na zmianę kluczowych założeń

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

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego (wartość bazowa 8,63%):

| ZMIANA ZAŁOŻEŃ | -0,5 p.p. | WARTOŚĆ BAZOWA | +0,5 p.p. |
|-------------------------------|-----------|----------------|-----------|
| Zmiana wartości odzyskiwalnej | 114.806 | 1.605.744 | (106.912) |

Wpływ zmiany ceny węgla:

| ZMIANA ZAŁOŻEŃ | -5 p.p. | -1 p.p. | -0,5 p.p. | WARTOŚĆ BAZOWA | +0,5 p.p. | +1 p.p. | +5 p.p. |
|-------------------------------|-------------|-----------|-----------|----------------|-----------|---------|-----------|
| Zmiana wartości odzyskiwalnej | (1.068.701) | (212.907) | (106.453) | 1.605.744 | 106.453 | 212.907 | 1.057.510 |

Z uwagi na dużą wrażliwość samego modelu na zmianę ceny, jak również potencjalnie szeroki możliwy zakres zmian ceny węgla, analizę wrażliwości wykonano dla trzech poziomów zmiany ceny: zmiana o +/- 0,5 p.p.; zmiana o +/- 1 p.p.; oraz zmiana o +/- 5 p.p.

Wpływ zmiany realnego wzrostu wynagrodzeń:

| ZMIANA ZAŁOŻEŃ | -0,5 p.p. | WARTOŚĆ BAZOWA | +0,5 p.p. |
|-------------------------------|-----------|----------------|-----------|
| Zmiana wartości odzyskiwalnej | 297.769 | 1.605.744 | (316.867) |

Pozostałe odpisy aktualizujące

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

| | GRUNTY | BUDYNKI I BUDOWLE | W TYM WYROBISKA | URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZYNY | ŚRODKI TRANSPORTU | INNE ŚRODKI TRWAŁE | ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE | OGÓŁEM |
|---|--------|-------------------|-----------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 5.520 | 21.701 | 21.701 | 34.525 | - | - | 7.005 | 68.751 |
| Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 21.298 | 1.565.154 | 1.238.038 | 741.301 | 55.768 | 6.444 | 12.931 | 2.402.896 |
| Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | - | (37.370) | (37.370) | (29.636) | - | - | - | (67.006) |
| Korekta prezentacyjna | 1.367 | - | - | - | - | - | - | 1.367 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | 28.185 | 1.549.485 | 1.222.369 | 746.190 | 55.768 | 6.444 | 19.936 | 2.406.008 |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | 4.809 | - | - | 14.003 | - | - | 8.347 | 27.159 |
| Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 711 | 21.701 | 21.701 | 29.669 | - | - | - | 52.081 |
| Wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | - | - | - | (4.835) | - | - | (1.342) | (6.177) |
| Zmniejszenie | - | - | - | (4.312) | - | - | - | (4.312) |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | 5.520 | 21.701 | 21.701 | 34.525 | - | - | 7.005 | 68.751 |

Utworzenie i rozwiązanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości aktywów trwałych”.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| | OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE | OPŁATY, LICENCJE | INFORMACJA GEOLOGICZNA | OGÓŁEM |
|---|-------------------------------|---------------------|---------------------------|----------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 7.796 | 23.855 | 54.343 | 85.994 |
| Umorzenie | (6.287) | (8.689) | (19.007) | (33.983) |
| Wartość księgowa netto | 1.509 | 15.166 | 35.336 | 52.011 |
| Na dzień 31 grudnia 2024 roku | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 1.509 | 15.166 | 35.336 | 52.011 |
| Zwiększenia | - | 1.137 | - | 1.137 |
| Zmniejszenia | (8) | - | - | (8) |
| Amortyzacja | (380) | (1.557) | (1.090) | (3.027) |
| Odpis aktualizujący | (279) | (9.169) | (24.948) | (34.396) |
| Wartość księgowa netto | 842 | 5.577 | 9.298 | 15.717 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 7.163 | 15.718 | 29.394 | 52.275 |
| Umorzenie | (6.321) | (10.141) | (20.096) | (36.558) |
| Wartość księgowa netto | 842 | 5.577 | 9.298 | 15.717 |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 7.958 | 23.231 | 54.343 | 85.532 |
| Umorzenie | (6.027) | (7.511) | (17.647) | (31.185) |
| Wartość księgowa netto | 1.931 | 15.720 | 36.696 | 54.347 |
| Na dzień 31 grudnia 2023 roku | | | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 1.931 | 15.720 | 36.696 | 54.347 |
| Zwiększenia | 95 | 960 | - | 1.055 |
| Zmniejszenia | - | (3) | - | (3) |
| Amortyzacja | (517) | (1.511) | (1.360) | (3.388) |
| Wartość księgowa netto | 1.509 | 15.166 | 35.336 | 52.011 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 7.796 | 23.855 | 54.343 | 85.994 |
| Umorzenie | (6.287) | (8.689) | (19.007) | (33.983) |
| Wartość księgowa netto | 1.509 | 15.166 | 35.336 | 52.011 |

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń. Zarówno w 2024 jak i 2023 roku Spółka nie wytwarzała we własnym zakresie wartości niematerialnych.

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

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (2.703) | (3.049) |
| Koszty sprzedaży | (15) | (18) |
| Koszty administracyjne | (309) | (321) |
| Razem | (3.027) | (3.388) |

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

W związku ze zidentyfikowaniem przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości składników aktywów trwałych Spółka przeprowadziła test na utratę wartości wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku. Szczegółowy opis testu na utratę wartości aktywów trwałych, w tym wartości niematerialnych, został przedstawiony w notcie 4.3.

Stan odpisów aktualizujących dla wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela:

| | OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE | OPŁATY I LICENCJE | INFORMACJA GEOLOGICZNA | OCÓŁEM |
|---|-------------------------------|----------------------|---------------------------|--------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | - | - | 1.780 | 1.780 |
| Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości | 279 | 9.169 | 24.948 | 34.396 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | 279 | 9.169 | 26.728 | 36.176 |
| <hr/> | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | - | - | 1.780 | 1.780 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | - | - | 1.780 | 1.780 |

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości aktywów trwałych”.

6. LEASING

6.1 Prawo do korzystania ze składnika aktywów

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

| | PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW | ŚRODKI TRANSPORTU | OGÓŁEM |
|---|---|----------------------|----------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 16.042 | 12.786 | 28.828 |
| Umorzenie | (2.369) | (346) | (2.715) |
| Wartość księgowa netto | 13.673 | 12.440 | 26.113 |
| Na dzień 31 grudnia 2024 roku | | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 13.673 | 12.440 | 26.113 |
| Zwiększenia | 243 | - | 243 |
| Zmniejszenia | - | (131) | (131) |
| Amortyzacja | (489) | (4.103) | (4.592) |
| Wartość księgowa netto | 13.427 | 8.206 | 21.633 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 16.284 | 12.651 | 28.935 |
| Umorzenie | (2.857) | (4.445) | (7.302) |
| Wartość księgowa netto | 13.427 | 8.206 | 21.633 |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 16.042 | 13.953 | 29.995 |
| Umorzenie | (1.881) | (11.317) | (13.198) |
| Wartość księgowa netto | 14.161 | 2.636 | 16.797 |
| Na dzień 31 grudnia 2023 roku | | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 14.161 | 2.636 | 16.797 |
| Zwiększenia | - | 12.848 | 12.848 |
| Pozostałe | - | 158 | 158 |
| Amortyzacja | (488) | (3.202) | (3.690) |
| Wartość księgowa netto | 13.673 | 12.440 | 26.113 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 16.042 | 12.786 | 28.828 |
| Umorzenie | (2.369) | (346) | (2.715) |
| Wartość księgowa netto | 13.673 | 12.440 | 26.113 |

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

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---|---|
| Amortyzacja prawa do korzystania ze składnika aktywów | 4.592 | 3.690 |
| Koszty finansowe | 1.334 | 567 |
| Razem | 5.926 | 4.257 |

Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu oraz stan na 31 grudnia 2024 roku została przedstawiona w poniższej tabeli:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Stan na 1 stycznia | 28.291 | 18.368 |
| Zwiększenie | 243 | 12.848 |
| Zmniejszenie | (138) | - |
| Pozostałe zmiany | - | 158 |
| Rata kapitałowa z tytułu umów leasingu finansowego | (3.952) | (3.083) |
| Stan na 31 grudnia | 24.444 | 28.291 |

Strukturę wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu na 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Poniżej 1 roku | 4.353 | 4.011 |
| Od 1 roku do 2 lat | 4.422 | 4.353 |
| Od 2 do 5 lat | 272 | 4.601 |
| Powyżej 5 lat | 15.397 | 15.326 |
| Razem | 24.444 | 28.291 |

6.2 Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu

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

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Poniżej 1 roku | 241 | 272 |
| Od 1 roku do 2 lat | 595 | 244 |
| Od 2 do 5 lat | - | 691 |
| Minimalne przyszłe płatności | 836 | 1.207 |

Spółka jest stroną umów najmu specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz środków transportu, które nie spełniają kryteriów ujęcia ich jako leasing finansowy. Umowy najmu są zawierane na okresy o różnej długości. W części są to umowy krótkoterminowe mające na celu sprawdzenie jakości wykonania i przydatności danych maszyn i urządzeń w ciągu technologicznym. Umowy zawarte na okres dłuższy niż 2 lata posiadają zapis o możliwości waloryzacji stawki o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług.

Wybrane umowy krótkoterminowe nie są objęte zakresem standardu MSSF 16 „Leasing” i w związku z tym nie są prezentowane w bilansie jako „Prawo do korzystania ze składnika aktywów”.

7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

| | UDZIAŁY | OGÓLEM |
|---|---------|--------|
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 75.601 | 75.601 |
| Wartość księgowa netto na koniec roku | 75.601 | 75.601 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | | |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 75.601 | 75.601 |
| Wartość księgowa netto na koniec roku | 75.601 | 75.601 |

Inwestycje długoterminowe stanowią udziały posiadane w spółkach zależnych.

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

W 2024 roku Spółka nie dokonywała nowych inwestycji długoterminowych.

8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Należności handlowe | 532.829 | 558.378 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (5.121) | (5.770) |
| Należności handlowe netto | 527.708 | 552.608 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 47.982 | 37.221 |
| Pozostałe należności | 4.515 | 247 |
| Część krótkoterminowa | 580.205 | 590.076 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 353 | 24 |
| Część długoterminowa | 353 | 24 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności razem | 580.558 | 590.100 |

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

Wszystkie należności Spółki wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|--|--|
| Na dzień 1 stycznia | 5.770 | 6.718 |
| Utworzenie odpisu | 537 | 255 |
| Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne | (1.137) | (109) |
| Odwrocenie kwot niewykorzystanych | (49) | (1.094) |
| Na dzień 31 grudnia | 5.121 | 5.770 |

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Do 1 miesiąca | - | 2 |
| Powyżej 12 miesięcy | 5.121 | 5.768 |
| Razem | 5.121 | 5.770 |

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

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Do 1 miesiąca | 26 | 1.374 |
| Od 1 do 3 miesięcy | 9 | 1 |
| Od 3 do 6 miesięcy | 4 | 5 |
| Razem | 39 | 1.380 |

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

9. ZAPASY

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Materiały | 176.843 | 182.465 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości materiałów | - | (8) |
| Wyroby gotowe | 52.311 | 147.459 |
| Razem | 229.154 | 329.916 |

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki niezwykle ważne jest zapewnienie ciągłości procesu wydobywczego oraz minimalizowanie przestojów spowodowanych przez awarie oraz konserwacje. Dlatego też Spółka utrzymuje na stanie magazynowym zapas kluczowych materiałów i części zamiennych, w szczególności takich jak obudowa chodnikowa, liny do maszyn wyciągowych (szybowych) oraz części eksploatacyjne do kombajnów chodnikowych oraz kompleksów ścianowych.

Koszt zapasów w sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów”, której łączna wartość w 2024 roku wyniosła 2.843.689 tys. złotych (2023 rok: 2.793.404 tys. złotych).

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

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--------------------------------------|---|---|
| Na dzień 1 stycznia | 8 | 104 |
| Wykorzystanie odpisu | (8) | (2) |
| Rozwiązanie niewykorzystanego odpisu | - | (94) |
| Razem | - | 8 |

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

Na zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Środki pieniężne w banku | 16.405 | 54.100 |
| Depozyty bankowe | 968.759 | 819.704 |
| Razem | 985.164 | 873.804 |
| W tym część: | | |
| - długoterminowa*** | 177.394 | 165.248 |
| - krótkoterminowa | 807.770 | 708.556 |
| Razem | 985.164 | 873.804 |

*** Środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2024 roku 197.339 tys. złotych (na 31 grudnia 2023 roku: 208.044 tys. złotych), w tym 177.394 tys. złotych (na 31 grudnia 2023 roku: 165.248 tys. złotych) stanowiły środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalni z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego, natomiast pozostała kwota dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na wydzielonych rachunkach VAT oraz otrzymanych zabezpieczeń.

Posiadane przez Spółkę środki pieniężne denominowane są w PLN.

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

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

Rok 2024: 2,0%-5,2%; 2023: 3,0%-6,2%.

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

11. KAPITAŁ PODSTAWOWY

| | LICZBA AKCJI (w tys.) | AKCJE ZWYKŁE WARTOŚĆ NOMINALNA | KOREKTA HIPERINFLACYJNA | RAZEM |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 34.014 | 170.068 | 131.090 | 301.158 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | 34.014 | 170.068 | 131.090 | 301.158 |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | 34.014 | 170.068 | 131.090 | 301.158 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | 34.014 | 170.068 | 131.090 | 301.158 |

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

Pozostałe kapitały z tytułu Programu Emisji Opcji Menedżerskich

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

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

Pozostałe kapitały mogą obejmować również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne) po uwzględnieniu efektu podatkowego. W 2024 roku i 2023 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Zyski zatrzymane

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

Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznaczają się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki ten kapitał nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do podziału na rzecz akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. złotych.

Z podziału wyłączone są również zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody.

13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Zobowiązania handlowe | 244.749 | 287.294 |
| Pozostałe zobowiązania, w tym: | 248.493 | 222.163 |
| - Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 707 | 513 |
| - zobowiązania z tytułu wadium | 1.175 | 4.768 |
| - zobowiązania inwestycyjne | 66.068 | 67.004 |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 86.469 | 99.892 |
| - zobowiązania inne | 94.074 | 49.986 |
| Zobowiązania finansowe razem | 493.242 | 509.457 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków | 121.700 | 137.711 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 614.942 | 647.168 |
| W tym część: | | |
| - długoterminowa | 16.295 | 20.604 |
| - krótkoterminowa | 598.647 | 626.564 |
| Razem | 614.942 | 647.168 |

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

14. DOTACJE

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Stan na 1 stycznia | 10.792 | 11.220 |
| W tym część: | | |
| - długoterminowa | 10.262 | 10.732 |
| - krótkoterminowa | 530 | 488 |
| Otrzymane dotacje | 1.028 | 83 |
| Rozliczone dotacje w trakcie roku | (726) | (511) |
| Stan na 31 grudnia | 11.094 | 10.792 |
| W tym część: | | |
| - długoterminowa | 10.423 | 10.262 |
| - krótkoterminowa | 671 | 530 |

Otrzymane dotacje dotyczące aktywów trwałych zostaną rozliczone w całości w momencie całkowitego zamortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w nocie 2.20.

15. INSTRUMENTY FINANSOWE

15.1 Instrumenty finansowe według kategorii

| | AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU | OGÓŁEM |
|--|---|-----------|
| Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej | | |
| Należności handlowe | 527.708 | 527.708 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 985.164 | 985.164 |
| Na dzień 31 grudnia 2024 roku | 1.512.872 | 1.512.872 |

| | AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU | OGÓŁEM |
|--|---|-----------|
| Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej | | |
| Należności handlowe | 552.608 | 552.608 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 873.804 | 873.804 |
| Na dzień 31 grudnia 2023 roku | 1.426.412 | 1.426.412 |

| | ZOBOWIĄZANIE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU | ZOBOWIĄZANIE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ | OGÓŁEM |
|--|---|--|---------|
| Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej | | | |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami | 311.267 | - | 311.267 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 24.444 | - | 24.444 |
| Na dzień 31 grudnia 2024 roku | 335.711 | - | 335.711 |
| Odsetki i prowizje zapłacone | | | |
| Odsetki | 1.334 | - | 1.334 |
| Ogółem | 1.334 | - | 1.334 |

| | ZOBOWIĄZANIE WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU | ZOBOWIĄZANIE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ | OGÓŁEM |
|--|---|--|---------|
| Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej | | | |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami | 354.824 | - | 354.824 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 28.291 | - | 28.291 |
| Na dzień 31 grudnia 2023 roku | 383.115 | - | 383.115 |
| Odsetki i prowizje zapłacone | | | |
| Odsetki | 568 | - | 568 |
| Ogółem | 568 | - | 568 |

15.2 Hierarchia instrumentów finansowych

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

15.3 Czynniki ryzyka finansowego

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

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

15.3.1 Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

Aktywami narażonymi na ryzyko zmiany stóp procentowych są posiadane środki pieniężne lokowane na depozytach jak również długoterminowe środki pieniężne dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni. W przypadku zobowiązań ryzyko zmiany stóp procentowych związane może być w szczególności z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi oraz kredytami, o zmiennym oprocentowaniu, mogą one bowiem narażać Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Należy jednak zaznaczyć, że na koniec 2024 i 2023 roku Spółka nie korzystała z finansowania zewnętrznego.

Na podstawie danych za 2024 rok i 2023 rok dotyczących oprocentowanych aktywów Spółki oszacowano wrażliwość zmiany przychodów finansowych na zmiany stóp procentowych. Wartość aktywów narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2024 roku z tytułu lokat bankowych wolnych środków wynosi 807.770 tys. złotych (31 grudnia 2023 roku 708.556 tys. złotych) oraz z tytułu aktywów Funduszu Likwidacji Kopalni 177.394 tys. złotych (31 grudnia 2023 roku 165.248 tys. złotych).

Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2024 roku:

| ZMIANA OPROCENTOWANIA | -1 p. p. | -0,5 p. p. | +0,5 p. p. | +1 p. p. |
|-----------------------|----------|------------|------------|----------|
| Szacowany wpływ | (8.078) | (4.039) | 4.039 | 8.078 |

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2023 roku:

| ZMIANA OPROCENTOWANIA | -1 p. p. | -0,5 p. p. | +0,5 p. p. | +1 p. p. |
|-----------------------|----------|------------|------------|----------|
| Szacowany wpływ | (7.086) | (3.543) | 3.543 | 7.086 |

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalni narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 177.394 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2023 roku 165.248 tys. złotych).

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalni (FLK) na dzień 31 grudnia 2024 roku:

| ZMIANA OPROCENTOWANIA | -1 p. p. | -0,5 p. p. | +0,5 p. p. | +1 p. p. |
|-----------------------|----------|------------|------------|----------|
| Szacowany wpływ | (1.774) | (887) | 887 | 1.774 |

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalni (FLK) na dzień 31 grudnia 2023 roku:

| ZMIANA OPROCENTOWANIA | -1 p. p. | -0,5 p. p. | +0,5 p. p. | +1 p. p. |
|-----------------------|----------|------------|------------|----------|
| Szacowany wpływ | (1.652) | (826) | 826 | 1.652 |

Reforma wskaźników referencyjnych

W związku z toczącym się na polskim rynku finansowym procesem wdrażania nowego wskaźnika referencyjnego (prowadzonym przez Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej (KS NGR), powołanej w związku z reformą wskaźników referencyjnych) na chwilę obecną wydaje się, że

najbardziej prawdopodobnym wskaźnikiem będzie POLSTR i docelowo zastąpi on stosowane obecnie wskaźniki referencyjne stopy procentowej WIBOR i WIBID. Spółka przeprowadzi szczegółową analizę w momencie zakończenia wdrażania nowego wskaźnika (dokładny termin zakończenia procesu nie jest jeszcze znany).

Niemniej jednak z uwagi na brak długoterminowych instrumentów finansowych (zarówno aktywów jak i zobowiązań) opartych o WIBID/WIBOR, na chwilę obecną Spółka nie identyfikuje znaczącego ryzyka w tym zakresie.

15.3.2 Ryzyko walutowe

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

Na koniec 2024 roku istotne transakcje walutowe nie miały miejsca, niemniej jednak Spółka nie wyklucza, że w przyszłości mogą ponownie wystąpić transakcje związane z zakupem specjalistycznych urządzeń i maszyn w związku z koniecznością odnowienia posiadanego parku maszynowego (specjalistycznych urządzeń i maszyn wykorzystywanych w działalności wydobywczej), które również mogą być obciążone ryzykiem walutowym, ponieważ często są to zakupy denominowane w EUR. Nie wykluczone, że pojawią się także transakcje sprzedażowe denominowane w USD/EUR.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała istotnych aktywów finansowych narażonych na ryzyko walutowe (na 31 grudnia 2023 roku: 264 tys. złotych). Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosły z kolei 392 tys. złotych (31 grudnia 2023 roku: 1.289 tys. złotych) i dotyczyły zobowiązań z tytułu zakupu materiałów. Wzrost lub spadek kursu walutowego o 1% nie spowodowałyby żadnego istotnego wpływu na wynik finansowy przed opodatkowaniem.

15.3.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowania kredytowego w odniesieniu do klientów Spółki. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się tylko jednostki o wysokiej wiarygodności (mających co najmniej rating inwestycyjny). Spółka stosuje ponadto politykę ograniczającą zbyt duże zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych instytucji finansowych. W odniesieniu do klientów Spółka realizuje sprzedaż głównie do stałych odbiorców, których wiarygodność opiera się na doświadczeniach ze współpracy z przeszłości.

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

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Środki pieniężne i depozyty bankowe | 985.164 | 873.804 |
| Krótkoterminowe należności handlowe | 527.708 | 552.608 |
| Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe | 1.512.872 | 1.426.412 |
| Należności od 7 głównych odbiorców | 510.730 | 541.364 |
| Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców | 97% | 98% |
| Środki pieniężne zdeponowane w Banku Gospodarstwa Krajowego (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych) | 99,2% | 99,2% |
| Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych) | 0,8% | 0,7% |
| Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych) | poniżej 0,1% | poniżej 0,1% |
| Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych) | poniżej 0,1% | poniżej 0,1% |

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. Z kolei sprzedaż do nowych kontrahentów odbywa się na zasadzie przedpłat. Należności od pozostałych odbiorców nie stanowią znaczącego udziału w ogólnej kwocie należności handlowych.

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

- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB (z perspektywą stabilną),
- Bank Gospodarstwa Krajowego – ocena długoterminowa Fitch: A- (z perspektywą stabilną),
- Bank PKO BP S.A. – ocena długoterminowa Moody's: A2 (z perspektywą stabilną),
- mBank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB- (z perspektywą stabilną).

15.3.4 Ryzyko utraty płynności

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

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

| STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 ROKU | PONIŻEJ JEDNEGO ROKU | OD ROKU DO 2 LAT | OD 2 DO 5 LAT | PONAD 5 LAT |
|---|----------------------|------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 294.974 | 4.667 | 2.007 | 19.024 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5.345 | 5.043 | 1.563 | 32.869 |
| Razem | 300.319 | 9.710 | 3.570 | 51.893 |

| STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2023 ROKU | PONIŻEJ JEDNEGO ROKU | OD ROKU DO 2 LAT | OD 2 DO 5 LAT | PONAD 5 LAT |
|---|----------------------|------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 334.220 | 4.667 | 6.037 | 19.661 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5.334 | 5.334 | 6.052 | 32.334 |
| Razem | 339.554 | 10.001 | 12.089 | 51.995 |

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

15.3.5 Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla

Na podstawie danych za 2024 rok dotyczących podstawowej działalności Spółki oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników wynikających z ryzyk rynkowych (cena węgla).

Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% (co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%) powoduje wzrost wyniku na sprzedaży (zysk brutto – koszty administracyjne – koszty sprzedaży) o 4,0%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,0%.

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 | -59,4% | -39,6% | -19,8% | -7,9% | -4,0% | -% | 4,0% | 7,9% | 19,8% | 39,6% | 59,4% |

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

15.4 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

Na koniec 2024 roku i 2023 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych z tytułu kredytów, pożyczek lub emisji obligacji.

Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 24.444 (985.164) | 28.291 (873.804) |
| Zadłużenie netto | (960.720) | (845.513) |
| Kapitał własny razem | 2.673.636 | 4.283.487 |
| Kapitał zaangażowany | 1.712.916 | 3.437.974 |

16. REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu: Świadczeń emerytalnych i rentowych Nagród jubileuszowych Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne) | 116.071 180.116 40.593 | 72.917 157.487 30.881 |
| Razem | 336.780 | 261.285 |

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Ujęte w sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu: | | |
| Świadczeń emerytalnych i rentowych | 24.114 | 8.323 |
| Nagród jubileuszowych | 41.325 | 42.655 |
| Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne) | 26.460 | 26.273 |
| Razem | 91.899 | 77.251 |

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów straty z tytułu: | | |
| Świadczeń emerytalnych i rentowych | 23.684 | 2.758 |
| Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne) | 1.949 | 274 |
| Razem | 25.633 | 3.032 |

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Stan na 1 stycznia | 261.285 | 222.335 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne) | 45.512 | 43.254 |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | 15.339 | - |
| Koszty odsetek | 10.840 | 11.467 |
| Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku | 20.208 | 22.530 |
| Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 25.633 | 3.032 |
| Ogółem ujęte w całkowitych dochodach | 117.532 | 80.283 |
| Wyłacone świadczenia | (42.037) | (41.333) |
| Stan na 31 grudnia | 336.780 | 261.285 |
| w tym: | | |
| - część długoterminowa | 264.660 | 204.537 |
| - część krótkoterminowa | 72.120 | 56.748 |

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2024 przedstawiają się następująco:

| | ŚWIADCZENIA W OKRESIE ZATRUDNIENIA | ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA | RAZEM |
|--|--|---|----------------|
| Stan zobowiązań na 1 stycznia | 183.296 | 77.989 | 261.285 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne) | 39.599 | 5.913 | 45.512 |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | - | 15.339 | 15.339 |
| Koszty odsetek | 7.306 | 3.534 | 10.840 |
| Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku | 20.208 | - | 20.208 |
| Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | - | 25.633 | 25.633 |
| Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 67.113 | 50.419 | 117.532 |

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2023 przedstawiają się następująco:

| | ŚWIADCZENIA W OKRESIE ZATRUDNIENIA | ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA | RAZEM |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|---------|
| Stan zobowiązań na 1 stycznia | 152.731 | 69.604 | 222.335 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne) | 38.142 | 5.112 | 43.254 |
| Koszty odsetek | 7.632 | 3.835 | 11.467 |
| Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku | 22.530 | - | 22.530 |
| Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | - | 3.032 | 3.032 |
| Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 68.304 | 11.979 | 80.283 |

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

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 72.378 | 59.199 |
| Koszty sprzedaży | 397 | 342 |
| Koszty administracyjne | 8.284 | 6.243 |
| Koszty finansowe | 10.840 | 11.467 |
| Ogółem ujęte w sprawozdaniu z wyniku | 91.899 | 77.251 |
| Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 25.633 | 3.032 |
| Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 117.532 | 80.283 |

Najważniejsze założenia aktuarialne zastosowane do wyceny:

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Stopa dyskonta | 5,60% | 5,30% |
| Współczynnik mobilności pracowniczej | 0,50% | 0,47% |
| Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku | 5,50% | 8,10% |
| Wzrost wynagrodzeń w 2026 roku (2023: w 2025 roku) | 3,85% | 4,10% |
| Wzrost wynagrodzeń w 2027 roku (2023: w 2026 roku) | 3,60% | 3,10% |
| Wzrost wynagrodzeń od 2028 roku (2023: od 2027 roku) | 3,50% | 2,50% |

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

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|-----------|------------------------------|------------------------------|
| Mężczyźni | 16,13 | 15,32 |
| Kobiety | 24,36 | 23,59 |

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

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Świadczenia emerytalne i rentowe | 10,56 | 10,61 |
| Nagrody jubileuszowe | 8,20 | 8,50 |
| Odprawy pośmiertne | 6,54 | 6,70 |

17. REZERWA NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

| | REZERWA NA LIKWIDACJĘ ZAKŁADU GÓRNICZEGO I REKULTYWACJĘ GRUNTÓW | SZKODY GÓRNICZE | ROSZCZENIA PRAWNE | POZOSTAŁE | RAZEM |
|--|--|--------------------|----------------------|-----------|---------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 169.102 | 7.352 | 8.566 | 189 | 185.209 |
| W tym: | | | | | |
| <i>Długoterminowe</i> | 169.102 | - | - | - | 169.102 |
| <i>Krótkoterminowe</i> | - | 7.352 | 8.566 | 189 | 16.107 |
| Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | | | | | |
| - Aktualizacja utworzonej rezerwy | (5.193) | - | - | - | (5.193) |
| Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku: | | | | | |
| - Utworzenie dodatkowych rezerw | 579 | 6.935 | 2.353 | 391 | 10.258 |
| - Wykorzystanie utworzonej rezerwy | - | (3.519) | (3.701) | (189) | (7.409) |
| - Rozliczenie dyskonta | 8.962 | - | - | - | 8.962 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | 173.450 | 10.768 | 7.218 | 391 | 191.827 |
| W tym: | | | | | |
| <i>Długoterminowe</i> | 173.450 | - | - | - | 173.450 |
| <i>Krótkoterminowe</i> | - | 10.768 | 7.218 | 391 | 18.377 |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | 155.452 | 6.844 | 5.520 | 160 | 167.976 |
| W tym: | | | | | |
| <i>Długoterminowe</i> | 155.452 | - | - | - | 155.452 |
| <i>Krótkoterminowe</i> | - | 6.844 | 5.520 | 160 | 12.524 |
| Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: | | | | | |
| - Aktualizacja utworzonej rezerwy | (3.047) | - | - | - | (3.047) |
| Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku: | | | | | |
| - Utworzenie dodatkowych rezerw | 6.593 | 6.769 | 3.046 | 189 | 16.597 |
| - Wykorzystanie utworzonej rezerwy | - | (6.261) | - | (160) | (6.421) |
| - Rozliczenie dyskonta | 10.104 | - | - | - | 10.104 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | 169.102 | 7.352 | 8.566 | 189 | 185.209 |
| W tym: | | | | | |
| <i>Długoterminowe</i> | 169.102 | - | - | - | 169.102 |
| <i>Krótkoterminowe</i> | - | 7.352 | 8.566 | 189 | 16.107 |

Likwidacja zakładu górnictwa oraz rekultywacja gruntów

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górnictwa oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górnictwa oraz rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 173.450 tys. złotych,

w tym rezerwa na likwidację zakładu górnictwo 156.409 tys. złotych oraz rezerwa na rekultywację gruntów 17.041 tys. złotych. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 4.348 tys. złotych, przy czym wzrost wynikający z odwrócenia odpisu dyskonta w kwocie 8.962 tys. złotych został ujęty w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty finansowe”, wzrost wynikający z aktualizacji rezerwy na rekultywację gruntów w wysokości 579 tys. złotych został ujęty w pozycji „Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów” natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 5.193 tys. złotych, został ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód powstałych w wyniku prowadzonej działalności, Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 10.768 tys. złotych przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z zabezpieczeniem budynków, usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach i drogach oraz w związku z rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. Kwota wykorzystanej rezerwy w 2024 roku wyniosła łącznie 3.519 tys. złotych (6.261 tys. złotych w roku ubiegłym).

Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązaną/rozwiązaną rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. W ocenie Zarządu Spółki, popartej stosownymi opiniami prawnymi, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2024 roku. Wykorzystanie rezerwy w 2024 roku w kwocie 3.701 tys. złotych dotyczy głównie wypłaty zasądzonych na rzecz powodów roszczeń prawnych z tyt. patentów w związku z wyrokiem Sądu Apelacyjnego z dnia 15 lutego 2024 roku.

18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|-------------------------------------|---|---|
| Sprzedaż węgla | 3.589.105 | 3.874.226 |
| Pozostała działalność | 54.109 | 51.489 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 16.514 | 12.940 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 3.659.728 | 3.938.655 |

Do głównych kategorii umów w ramach powyższych rodzajów przychodów należą:

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Spółki; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Spółka organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów dotyczące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w 2024 roku wyniosła 16.514 tys. złotych (12.940 tys. złotych w roku ubiegłym).
- Umowy dotyczące sprzedaży pozostałych usług, w przypadku których największą część dotyczy przychodów z tytułu wynajmu miejsc w łaźni – tzw. miejsc hakowych i szafek. Usługa ta świadczona jest niemal wyłącznie dla podwykonawców Spółki (świadczących dla Spółki usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łaźni. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łaźni w 2024 roku wyniosła 13.994 tys. złotych (13.049 tys. złotych w roku ubiegłym).

19. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Amortyzacja | 386.703 | 442.882 |
| Zużycie materiałów i energii | 1.045.922 | 1.209.903 |
| Usługi obce | 611.818 | 666.241 |
| Świadczenia na rzecz pracowników | 1.203.138 | 1.174.302 |
| Koszty reprezentacji i reklamy | 17.117 | 20.587 |
| Podatki i opłaty | 58.633 | 51.283 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 62.185 | 6.223 |
| Razem koszty rodzajowe | 3.385.516 | 3.571.421 |
| Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne | (481.744) | (490.163) |
| Rozliczenia międzyokresowe | (10.742) | (594) |
| Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów | 92.102 | 97.185 |
| Całkowite koszty produkcji | 2.985.132 | 3.177.849 |
| Zmiana stanu produktów | 95.148 | (142.492) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 15.707 | 11.718 |
| Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym: | 3.095.987 | 3.047.075 |
| - Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 2.843.689 | 2.793.404 |
| - Koszty sprzedaży | 60.386 | 64.888 |
| - Koszty administracyjne | 191.912 | 188.783 |

20. POZOSTAŁE PRZYCHODY

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Otrzymane odszkodowania | 2.719 | 2.600 |
| Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania | 275 | 214 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | 1.714 | 125 |
| Zwrot akcyzy | 253 | 98 |
| Inne przychody | 35 | 63 |
| Razem pozostałe przychody | 4.996 | 3.100 |

21. POZOSTAŁE KOSZTY

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|-------------------------------|---|---|
| Darowizny | (2.464) | (5.912) |
| Opłaty egzekucyjne i kary | (252) | (380) |
| Odszkodowania | (408) | (160) |
| Pozostałe | (243) | (434) |
| Razem pozostałe koszty | (3.367) | (6.886) |

22. POZOSTAŁE STRATY NETTO

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---------------------------------------|---|---|
| Zysk na sprzedaży środków trwałych | 32 | 164 |
| Różnice kursowe | (91) | (199) |
| Wynik na likwidacji środków trwałych | (735) | (2.462) |
| Utworzenie pozostałych rezerw | (112) | (3.046) |
| Pozostałe zyski/(straty) | (1.377) | 23 |
| Razem pozostałe straty - netto | (2.283) | (5.520) |

23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---|---|
| Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych | 35.309 | 25.325 |
| Dywidendy otrzymane | 1.617 | 3.443 |
| Inne przychody, w tym: | 9.856 | 9.998 |
| - <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalni</i> | 9.459 | 9.375 |
| - <i>Pozostałe</i> | 397 | 623 |
| Razem przychody finansowe | 46.782 | 38.766 |
| Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych | (10.840) | (11.467) |
| Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalni i rekultywację | (8.962) | (10.104) |
| Pozostałe koszty odsetkowe i waloryzacja | (2.091) | (1.390) |
| Koszt odsetkowy dotyczący leasingu środków trwałych | (1.334) | (567) |
| Inne koszty | (638) | (707) |
| Razem koszty finansowe | (23.865) | (24.235) |

24. PODATEK DOCHODOWY

24.1 Obciążenie podatkowe

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---|---|
| Podatek bieżący | 96.006 | 133.749 |
| Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy | (443.240) | 28.296 |
| Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody: | (4.870) | (576) |
| - <i>z tytułu strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i> | (4.870) | (576) |
| Razem | (352.104) | 161.469 |

24.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | (1.851.288) | 849.036 |
| Podatek wyliczony według stawki 19% | (351.745) | 161.317 |
| Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie | (1.435) | (559) |
| Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego: | (355) | (702) |
| - dywidenda od spółek zależnych | (307) | (654) |
| - hipotetyczne odsetki od zatrzymanego kapitału | (48) | (48) |
| Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania: | 6.301 | 1.989 |
| - wpłata na PFRON | 1.785 | 1.488 |
| - darowizny | 38 | 58 |
| - amortyzacja | 564 | 431 |
| - pozostałe | 3.914 | 12 |
| Obciążenie/(Uznanie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego | (347.234) | 162.045 |
| Efektywna stopa podatkowa | 19% | 19% |

Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym został ustalony przy użyciu nominalnej stopy podatkowej na 2024 rok w wysokości 19,0% (2023 rok: 19,0%).

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

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

24.3 Odroczony podatek dochodowy

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

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| - przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | 145.510 | 40.042 |
| - przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | 22.168 | 14.708 |
| Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 167.678 | 54.750 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| - przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy | (6.620) | (338.838) |
| - przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | (4.039) | (7.003) |
| Razem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (10.659) | (345.841) |
| Aktywa/(Zobowiązania) z tytułu odroczonego podatku dochodowego - netto | 157.019 | (291.091) |

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

| | WYCENA ŚRODKÓW TRWAŁYCH | REZERWA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH I PODOBNYCH | NIEWYPŁACONE WYNAGRODZENIA I INNE ŚWIADCZENIA | REZERWA NA SZKODY GÓRNICZE | POZOSTAŁE | RAZEM |
|---|-------------------------|--|---|----------------------------|-----------|---------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | - | 49.644 | 77 | 1.396 | 3.633 | 54.750 |
| (Obciążenie)/uznanie całkowitych dochodów, w tym: | 94.324 | 14.344 | (4) | 650 | 3.614 | 112.928 |
| - ujęte w sprawozdaniu z wyniku | 94.324 | 9.474 | (4) | 650 | 3.614 | 108.058 |
| - ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | - | 4.870 | - | - | - | 4.870 |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | 94.324 | 63.988 | 73 | 2.046 | 7.247 | 167.678 |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | - | 42.244 | 4.346 | 1.300 | 973 | 48.863 |
| (Obciążenie)/uznanie całkowitych dochodów, w tym: | - | 7.400 | (4.269) | 96 | 2.660 | 5.887 |
| - ujęte w sprawozdaniu z wyniku | - | 6.824 | (4.269) | 96 | 2.660 | 5.311 |
| - ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | - | 576 | - | - | - | 576 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | - | 49.644 | 77 | 1.396 | 3.633 | 54.750 |

W oparciu o sporządzone prognozy dla Spółki, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2025 roku i w latach następnych uznano, że nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazanego w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

| | WYCENA ŚRODKÓW TRWAŁYCH | KOSZTY ZBROJENIA ŚCIAN | REZERWA NA LIKWIDACJĘ ZAKŁADU GÓRNICZEGO I REKULTYWACJĘ GRUNTÓW NETTO**** | POZOSTAŁE | RAZEM |
|---|-------------------------|------------------------|---|-----------|-----------|
| Stan na 1 stycznia 2024 roku | 332.391 | 5.482 | 6.448 | 1.520 | 345.841 |
| Obciążenie/(uznanie) całkowitych dochodów, w tym: | (332.391) | (1.847) | 172 | (1.116) | (335.182) |
| - ujęte w sprawozdaniu z wyniku | (332.391) | (1.847) | 172 | (1.116) | (335.182) |
| Stan na 31 grudnia 2024 roku | - | 3.635 | 6.620 | 404 | 10.659 |
| Stan na 1 stycznia 2023 roku | 302.684 | 1.901 | 7.573 | 76 | 312.234 |
| Obciążenie/(uznanie) całkowitych dochodów, w tym: | 29.707 | 3.581 | (1.125) | 1.444 | 33.607 |
| - ujęte w sprawozdaniu z wyniku | 29.707 | 3.581 | (1.125) | 1.444 | 33.607 |
| Stan na 31 grudnia 2023 roku | 332.391 | 5.482 | 6.448 | 1.520 | 345.841 |

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

24.4 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego w kwocie 1.591 tys. złotych dotyczy w całości 2024 roku. Na koniec ubiegłego roku Spółka wykazywała zobowiązanie z tytułu tego podatku, w wysokości 11.854 tys. złotych.

25. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy

Podstawowy/(-ą) zysk/(stratę) na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku/(straty) przypadającego/(-ej) na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Zysk/(Strata) przypadający/(-a) na akcjonariuszy Spółki | (1.504.054) | 686.991 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.) | 34.014 | 34.014 |
| Podstawowy/(-a) zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) | (44,22) | 20,20 |

Rozwodniony

Rozwodniony/(-ą) zysk/(stratę) na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała instrumentów powodujących potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych.

26. DYWIDENDA NA AKCJĘ

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

W dniu 28 czerwca 2024 roku odbyło się ZWZA Spółki, na którym Akcjonariusze podjęli uchwałę o podziale zysku za 2023 rok, zgodnie z którą zysk netto Spółki w wysokości 686.991 tys. złotych został podzielony w następujący sposób:

- Kwotę 85.034 tys. złotych przeznaczono na dywidendę,
- Pozostałą kwotę, tj. 601.957 tys. złotych przeznaczono na kapitał rezerwy Spółki.

W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej na akcjonariuszy Spółki przedstawia poniższa tabela.

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---|---|
| Należna i wypłacona dywidenda | 85.034 | 87.755 |
| Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.) | 34.014 | 34.014 |
| Dywidenda na jedną akcję (w złotych) | 2,50 | 2,58 |

W 2024 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 1.504.054 tys. złotych. Zarząd Spółki jest na etapie analizy odnośnie rekomendacji sposobu pokrycia straty za 2024 rok. Decyzja oczekiwana jest w połowie drugiego kwartału 2025 roku

27. DODATKOWE INFORMACJE UZGADNIAJĄCE DO PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| NOTA | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---|---|
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji | (32.002) | 239.507 |
| Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków | - | 44.193 |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | (11.094) | (965) |
| Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych | (43.096) | 282.735 |
| Zwiększenia środków trwałych | 4 | 861.896 |
| Pozostałe korekty niepieniężne | (22) | (46) |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | (11.094) | (965) |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 850.780 | 763.147 |

28. POZYCJE WARUNKOWE

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

Podatek od nieruchomości

W związku z rozliczeniem podatku od nieruchomości od wyrobisk, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, Spółka nie wykazuje dłuższej rezerwy na podatek od nieruchomości. Niemniej jednak potencjalne zobowiązanie warunkowe może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie mogą dotyczyć one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się inne budowle (poza już zadeklarowanymi) w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2023 roku)

Roszczenia prawne dotyczące patentów

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem nr 206048, funkcjonujących w Spółce, od których Spółka nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentem.

W 2024 roku doszło do znaczącej zmiany stanu roszczeń prawnych dotyczących patentów, wykazywanych dotychczas jako zobowiązanie warunkowe. Otóż w dniu 15 lutego 2024 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, zgodnie z którym powodom należy się wynagrodzenie w kwocie 4.075 tys. złotych wraz z odsetkami od 2013 roku, w ten sposób w zdecydowanej części uwzględniając apelację Spółki. Wyrok ten jest prawomocny w związku z czym Spółka dokonała wypłaty na rzecz powodów. W dniu 15 marca 2024 roku Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie w/w wyroku, które podlegało szczegółowej analizie, w wyniku której Spółka podjęła decyzję o wniesieniu skargi kasacyjnej.

W dniu 28 maja 2024 roku Spółka wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego ponadto skargę wnieśli także powodowie. Aktualnie Spółka czeka na wyznaczenie terminu posiedzenia w tej sprawie.

Roszczenia z tytułu zmowy cenowej

Aktywa warunkowe wynikające z wniesionego przez Spółkę w dniu 30 grudnia 2020 roku pozwu przeciwko „A. Weber” Sp. z o.o., Minova Ekochem S.A. oraz „DSI Schaum Chemie” Sp. z o.o. o zapłatę kwoty 23.124 tys. złotych (należność główna wraz z odsetkami) z tytułu odszkodowania za szkodę wyrządzoną na skutek naruszenia prawa konkurencji (niedozwolone porozumienia antykonkurencyjne, obejmujące zmwowę cenową, podział rynku i zmwowę przetargową przy zakupie produktów chemii górniczej, m.in. klejów poliuretanowych). Szkoła Spółki wynika z konieczności zapłaty cen zawyżonych z uwagi na niedozwolone porozumienia w latach 2006-2010 (w ślad za decyzją Prezesa UOKiK z dnia 16 grudnia 2013 roku, która następnie została zaskarżona przez w/w ukarane podmioty).

W dniu 11 października 2023 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną Prezesa UOKiK od niekorzystnego dla niego wyroku Sądu Apelacyjnego w zakresie pierwotnej decyzji, co skutkuje usunięciem z obrotu prawnego decyzji Prezesa UOKiK stwierdzającej znowę cenową. Pierwszy termin rozprawy został wyznaczony na dzień 1 sierpnia 2024 roku jednakże w dniu 24 lipca 2024 roku Spółka złożyła do sądu wnioski o skierowanie sprawy do mediacji wobec czego termin rozprawy został zniesiony. Obecnie Spółka oczekuje na dalsze decyzje sądu.

29. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

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

| | STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU | STAN NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 217.676 | 391.323 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 217.676 | 391.323 |

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

30. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Sprzedaż w okresie | 357.706 | 306.592 |
| Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT | 104.043 | 32.379 |

Do najważniejszych transakcji zakupu zaliczają się: zakup materiałów (obudowy górnicze) od spółki Huta Łabędy S.A., zakup usług transportowych od spółki PKP Cargo S.A., zakup usług dystrybucji energii elektrycznej od spółki PGE Dystrybucja S.A., zakup paliwa od spółki Orlen Paliwa Sp. z o.o. oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobycie i na rozpoznanie.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Zakupy w okresie | 341.934 | 348.237 |
| Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT | 36.700 | 39.427 |

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Zakupy w okresie, z tego: | 274.246 | 396.053 |
| - Zakupy rzeczowych aktywów trwałych | - | 16.850 |
| Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT | 58.419 | 85.000 |

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Sprzedaż w okresie ¹⁾ | 3.079.286 | 3.444.717 |
| Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT | 404.143 | 482.536 |

¹⁾z uwzględnieniem depozytu

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wartości wypłaconych dywidend do spółek wchodzących w skład Grupy ENEA kształtowały się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---------------------------------------|---|---|
| Dywidenda wypłacona spółkom z GK ENEA | 54.905 | 56.662 |

Transakcje Spółki ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---|---|
| Zakupy w okresie, z tego: | 240.980 | 206.619 |
| - Zakupy usług aktywowanych na wartości rzeczowych aktywów trwałych | 38.226 | 55.846 |
| Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT | 25.505 | 22.267 |

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Sprzedaż w okresie | 25.221 | 30.417 |
| Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT | 5.270 | 5.092 |

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wartości otrzymanych dywidend od spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel Bogdanka kształtowały się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Dywidenda otrzymana od spółek z GK LW BOGDANKA | 1.617 | 3.443 |

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

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|---|---|---|
| Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów w tym: | 6.265 | 8.068 |
| - Nagroda roczna | 474 | 3.079 |
| Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej | 512 | 553 |

Poza standardowym wynagrodzeniem z tytułu kontraktów menedżerskich, powołania lub stosunku pracy, w 2024 roku, jak również w analogicznym okresie roku ubiegłego, nie miały miejsca żadne inne transakcje z kluczowym personelem Spółki.

32. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

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

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

- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2021 i 2022.

W dniu 29 maja 2023 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przedłużenia umowy z PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2023, 2024 i 2025 roku,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2023, 2024 i 2025.

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

Spółka korzystała wcześniej z usług PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. oraz podmiotów wchodzących w skład sieci PwC m.in. w zakresie: przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych, w tym weryfikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata 2023-2020, sporządzonych w formacie XBRL; doradztwa podatkowego w zakresie m.in. podatku akcyzowego; weryfikacji poprawności wyliczenia przez Spółkę Współczynnika Akcyzowego; prac związanych z weryfikacją wyliczenia współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej; a także oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. została zaangażowana do wykonania dla Spółki usługi atestacji raportu zrównoważonego rozwoju (ESG) za 2024 rok.

Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdanie finansowe Spółki oraz podmiotów z sieci PricewaterhouseCoopers, z tytułu wszystkich usług świadczonych za lata 2024 i 2023, przedstawia się następująco:

| | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU | ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU |
|--|---|---|
| Wynagrodzenie audytora | 678 | 335 |
| W tym: | | |
| - Badanie rocznego sprawozdania finansowego | 214 | 190 |
| - Przegląd sprawozdania finansowego | 79 | 70 |
| - Weryfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego XBRL | 34 | 30 |
| - Weryfikacja sprawozdania o wynagrodzeniach | 40 | 35 |
| - Atestacja raportu zrównoważonego rozwoju (ESG) | 300 | - |
| - Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników) | 11 | 10 |

33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 24 stycznia 2025 roku Spółka otrzymała decyzję ubezpieczeniową wydaną przez ubezpieczyciela Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polskiego Zakładu Ubezpieczeń Wzajemnych („TUW PZUW”). Decyzja TUW PZUW, wydana w dniu 22 stycznia 2025 roku, dotyczy przyznania i wypłaty Spółce odszkodowania za szkodę w majątku podziemnym, wynikającą ze zdarzenia w ścianie 3/VII/385 z lutego 2023 roku (polegającego na nagłym i niespodziewanym wylewie wód podziemnych do wyrobisk dołowych). Zgodnie z w/w decyzją Spółce zostało przyznane odszkodowanie w łącznej wysokości 144,85 mln złotych. Zdarzenie to zostało szczegółowo przeanalizowane pod kątem zapisów standardu MSR 10 „Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego” i zostało ono zakwalifikowane jako zdarzenie niewymagające dokonania korekt (zostało ujęte w 2025 roku).

Za wyjątkiem zdarzenia opisanego powyżej, po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły inne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2024 roku i nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

34. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 8 kwietnia 2025 roku zatwierdza do publikacji niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku.

35. PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

ZBIGNIEW STOPA

Prezes Zarządu

.....

ARTUR WASILEWSKI

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno-Finansowych

.....

BARTOSZ ROŻNAWSKI

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Produkcji

.....

SŁAWOMIR KRENCZYK

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Rozwoju

.....

URSZULA PIĄTEK

Główny Księgowy

.....