



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA



LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

BOGDANKA, MARZEC 2018



SPIS TREŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	4
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
1.1 Informacje o Spółce	10
1.2 Założenie kontynuacji działalności	10
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
2.1 Podstawa sporządzenia	11
2.1.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
2.1.2. Nowe standardy i interpretacje	17
2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	21
2.3 Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4)	22
2.4 Wartości niematerialne (nota 6)	24
2.5 Inwestycje długoterminowe (nota 7)	24
2.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 4.3)	24
2.7 Aktywa finansowe (nota 16)	25
2.8 Zapasy (nota 9)	25
2.9 Należności handlowe (nota 8)	25
2.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota 10)	26
2.11 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (nota 5)	26
2.12 Kapitał podstawowy (nota 11)	26
2.13 Zobowiązania handlowe (nota 13)	26
2.14 Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (nota 15 i 16)	26
2.15 Pochodne instrumenty finansowe (nota 16)	27
2.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 25)	27
2.17 Rezerwy na świadczenia pracownicze (nota 17)	28
2.18 Rezerwy (nota 18)	29
2.19 Ujmowanie przychodów (nota 19)	30
2.20 Ujmowanie otrzymanej dotacji (nota 14)	31
2.21 Leasing (nota 30)	31
2.22 Wypłata dywidendy (nota 27)	32
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	32
4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
4.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	34
4.2 Rzeczowe aktywa trwałe - środki trwałe w budowie	35
4.3 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	35
5. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	38
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	40
8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	41
9. ZAPASY	42
10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	43
11. KAPITAŁ PODSTAWOWY	43
12. POZOSTAŁE KAPITAŁY	44
13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	46
14. DOTACJE	46
15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	47
16. INSTRUMENTY FINANSOWE	48
16.1 Instrumenty finansowe według kategorii	48

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



16.2 Hierarchia instrumentów finansowych	49
16.3 Czynniki ryzyka finansowego	49
16.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych.....	49
16.3.2. Ryzyko walutowe.....	51
16.3.3. Ryzyko kredytowe.....	51
16.3.4. Ryzyko utraty płynności	53
16.3.5. Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla.....	54
16.4 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	54
17. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	55
18. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA.....	59
19. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	63
20. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	64
21. POZOSTAŁE PRZYCHODY	65
22. POZOSTAŁE KOSZTY	65
23. POZOSTAŁE STRATY – NETTO.....	65
24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	66
25. PODATEK DOCHODOWY	66
25.1 Obciążenie podatkowe	66
25.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	67
25.3 Odroczone podatek dochodowy	68
25.4 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	69
26. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	70
27. DYWIDENDA NA AKCJĘ	70
28. POZYCJE WARUNKOWE	71
29. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	73
30. LEASING OPERACYJNY	73
31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	74
32. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW	77
33. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU..	77
34. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	78
35. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	79

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	Stan na 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	3.150.847	2.670.355
Wartości niematerialne	6	59.691	47.202
Inwestycje długoterminowe	7	75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	239	4.083
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	121.806	111.218
Razem aktywa trwałe		3.408.184	2.908.459
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	60.707	70.037
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	207.523	243.167
Nadpłacony podatek dochodowy	25.4	22.803	9.004
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5	-	4.330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	416.827	513.432
Razem aktywa obrotowe		707.860	839.970
RAZEM AKTYWA		4.116.044	3.748.429
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	11	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	12	1.615.010	1.473.128
Zyski zatrzymane	12	968.459	495.380
Razem kapitał własny		2.884.627	2.269.666
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.3	205.233	55.926
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	117.344	207.445
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	114.448	117.423
Dotacje	14	13.148	13.705
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	15	-	300.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	42.675	43.030
		492.848	737.529
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	36.218	56.031
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	15	301.911	300.080
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	85.544	70.601
Dotacje	14	560	600
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	314.336	313.922
		738.569	741.234
Razem zobowiązania		1.231.417	1.478.763
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		4.116.044	3.748.429

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Przychody ze sprzedaży	19	1.777.273	1.781.776
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	(861.576)	(1.431.941)
Zysk brutto		915.697	349.835
Koszty sprzedaży	20	(41.999)	(43.637)
Koszty administracyjne	20	(32.948)	(85.577)
Pozostałe przychody	21	4.088	16.710
Pozostałe koszty	22	(1.115)	(2.037)
Pozostałe straty - netto	23	(2.815)	(9.485)
Zysk operacyjny		840.908	225.809
Przychody finansowe	24	16.725	16.307
Koszty finansowe	24	(24.829)	(26.921)
Zysk przed opodatkowaniem		832.804	215.195
Podatek dochodowy	25.1	(159.523)	(39.299)
Zysk netto za okres obrotowy		673.281	175.896

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)	Nota		
- podstawowy	26	19,79	5,17
- rozwodniony	26	19,79	5,17

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Zysk netto za okres obrotowy		673.281	175.896
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy:			
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu :			
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	17	(30.008)	(7.663)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	25.1	5.702	1.456
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		(24.306)	(6.207)
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		(24.306)	(6.207)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		648.975	169.689

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
			Pozostałe kapitały- przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały dot. Programu Emisji Opcji Menedżerskich		
Stan na 1 stycznia 2017 roku		301.158	1.469.289	3.839	495.380	2.269.666
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	648.975	648.975
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	673.281	673.281
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>		-	-	-	(24.306)	(24.306)
Dywidendy dotyczące 2016 roku		-	-	-	(34.014)	(34.014)
Przeniesienie wyniku 2016 roku	27	-	141.882	-	(141.882)	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku		301.158	1.611.171	3.839	968.459	2.884.627

Stan na 1 stycznia 2016 roku		301.158	1.747.318	9.752	47.662	2.105.890
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	169.689	169.689
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	175.896	175.896
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>		-	-	-	(6.207)	(6.207)
Pokrycie straty za rok 2015	27	-	(278.029)	-	278.029	-
Zmiana wartości Programu Emisji Opcji Menedżerskich – wyksięgowanie opcji przepadłych	12	-	-	(5.913)	-	(5.913)
Stan na 31 grudnia 2016 roku		301.158	1.469.289	3.839	495.380	2.269.666

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		626.367	676.198
Odsetki otrzymane i zapłacone		(2.093)	5.115
Podatek dochodowy zapłacony		(28.501)	(23.104)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		595.773	658.209
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(360.721)	(252.548)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	16.1	(3.126)	(3.412)
Nabycie wartości niematerialnych		(156)	(5.515)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3.922	41
Odsetki otrzymane		6.770	7.340
Dywidendy otrzymane	24	9.778	2.032
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	10	(10.588)	(20.346)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(354.121)	(272.408)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wykup obligacji	15	(300.000)	(100.000)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	16.1	(4.243)	(12.380)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	27	(34.014)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(338.257)	(112.380)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(96.605)	273.421
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		513.432	240.011
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		416.827	513.432

*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 9



WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2017 roku	2016 roku
Zysk przed opodatkowaniem		832.804	215.195
- Amortyzacja środków trwałych	4	346.435	351.403
- Amortyzacja wartości niematerialnych	6	1.562	1.555
- Strata/(Zysk) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		460	(38)
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		10.522	15.894
- Straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	17	(30.008)	(7.663)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	17	(109.914)	15.479
- Zmiana stanu rezerw		21.108	(3.603)
- Pozostałe przepływy		38	46
- Dywidendy otrzymane	24	(9.778)	(2.032)
- Zmiana wartości Programu Emisji Opcji Menedżerskich – wyksięgowanie opcji przepadłych	12	-	(5.913)
- Odwrócenie odpisu aktualizującego z tyt. trwałej utraty wartości aktywów trwałych		(495.982)	-
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe		1.284	6.105
- Zmiana stanu zapasów	9	9.330	31.415
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	8	39.488	(7.836)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		9.018	66.191
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		626.367	676.198
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i dotacji		(538)	79.382
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków		10.187	26.225
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(631)	(39.416)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych		9.018	66.191
Zwiększenia środków trwałych	4	355.772	272.359
Ujawnienie środków trwałych		-	(1.411)
Pozostałe korekty niepieniężne		(1.639)	(415)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		9.714	(14.573)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(3.126)	(3.412)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		360.721	252.548
Zwiększenia wartości niematerialnych	6	10.501	30.358
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		(10.345)	(24.843)
Nabycie wartości niematerialnych		156	5.515

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje o Spółce

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

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” S.A. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.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 2017 roku.

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 S.A., w której Jednostką Dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

1.2 Założenie kontynuacji działalności

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

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



2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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

2.1 Podstawa sporządzenia

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz płatności w formie akcji, z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych w związku z przyjęciem wartości godziwej jako domniemanego kosztu, która to wycena wykonana została na dzień 1 stycznia 2005 roku.

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 w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują 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 MSR 17 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.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

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

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

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

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Ponadto na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne, na potrzeby analizy utraty wartości. Szczegółowe informacje odnośnie oszacowań i założeń przyjętych do przeprowadzonej na koniec roku 2017 analizy zostały przedstawione w notcie 4.3.

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

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

	Wartość pozycji, której dotyczy szacunek w sprawozdaniu finansowym w tys. zł		Opis polityki rachunkowości	Szczegóły dotyczące przyjętych założeń i kalkulacji istotnego szacunku
	2017	2016		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.150.847	2.670.355	nota 2.3 oraz 2.6	nota 4
Rezerwa na świadczenia pracownicze	153.562	263.476	nota 2.17	nota 17
Wartości niematerialne	59.691	47.202	nota 2.4 oraz 2.6	nota 6
Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów	114.448	117.423	nota 2.18	nota 18
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	205.233	55.926	nota 2.16	nota 25.3
Emisja Opcji Menedżerskich	3.839	3.839	nota 2.17	nota 12

W porównaniu do ostatniego, rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok zmianie uległ szacowany okres żywotności kopalni co wynika bezpośrednio z uzyskania przez Spółkę koncesji na wydobywanie w obszarze „Ostrów”. Okres ten uległ wydłużeniu z 2043 roku do roku 2051 i oszacowany został na podstawie dostępnych zasobów złoża przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobywania.

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

Okres żywotności kopalni szacuje się obecnie na rok 2051 (poprzednio rok 2043). Szacunek dokonywany jest w oparciu o posiadane zasoby operatywne węgla objęte koncesją oraz szacowane zdolności produkcyjne. Faktyczny termin likwidacji kopalni może się jednak różnić od szacowanego przez Spółkę. Wynika to z uwzględnienia w wyliczeniu szacowanego okresu żywotności kopalni wyłącznie zasobów operacyjnych węgla, dostępnych na dzień bilansowy. Spadek popytu na węgiel Spółki może powodować obniżenie wydobywania poniżej zdolności produkcyjnych co wpłynie na wydłużenie okresu żywotności kopalni.

W dniu 17 listopada 2017 roku Spółka otrzymała koncesję na wydobywanie na obszar „Ostrów” o zasobach operacyjnych szacowanych na poziomie około 186 mln ton węgla. Otrzymanie tej koncesji stanowi podstawowy element planu podwojenia zasobów operacyjnych LWB, i oznacza ono przedłużenie okresu żywotności kopalni docelowo do około 50 lat (co będzie wiązało się z poniesieniem istotnych nakładów na budowę nowej infrastruktury m.in. budowy nowego szybu). Spółka LWB prowadzi również starania aby w perspektywie następnych lat powiększyć obszar wydobywania poprzez przyłączenie złóż „Orzechów” (na chwilę obecną LWB posiada koncesję na rozpoznanie dla złoża „Orzechów”). Jednocześnie Spółka nie zaprzestaje starań zmierzających do uzyskania koncesji wydobywczej dla złoża K-6, K-7.



Zmiana okresu żywotności kopalni wpłynęła w znacznym stopniu na wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze oraz w mniejszym stopniu na amortyzację, rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów.

- **Wpływ zmiany okresu żywotności kopalni na amortyzację**

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2051 roku nie wpłynęło w istotnym stopniu na koszt amortyzacji w 2017 roku (wpływ ten wyniósł około 0,4 mln zł). Jednakże zmiana ta w większym stopniu wpłynie na koszt amortyzacji w przyszłym roku (Spółka szacuje, że wpływ ten wyniesie około 4,5 mln zł).

- **Wpływ zmiany okresu żywotności kopalni na wycenę rezerw na świadczenia pracownicze**

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2051 roku spowodowało wzrost rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe, odprawy pośmiertne oraz nagrody jubileuszowe łącznie o ok. 1,3 mln zł z czego kwota ok. 0,8 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 0,5 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Łączny wpływ na kapitał własny (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego) wyniósł ok. 1,1 mln zł.

- **Wpływ zmiany okresu żywotności kopalni na rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów**

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2051 roku spowodowało spadek rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji o ok. 7,0 mln zł, z czego kwota ok. 0,6 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 6,4 mln zł została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze

- **Zmiana założeń odnośnie ceny węgla deputatowego**

Przyjmując założenia do wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze w trakcie 2017 roku dość znacznej zmianie uległo założenie odnośnie ceny detalicznej węgla stanowiącej, zgodnie z poprzednimi zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Spółki, podstawę do wyliczenia ekwiwalentu z tytułu deputatu węglowego. W związku z obserwowalnym na rynku wzrostem cen oraz niedostatkami podaży węgla, cena węgla handlowego będącego w ofercie Spółki uległa znacznemu zwiększeniu, co pociągnęło za sobą istotny wzrost rezerwy na deputaty węglowe i znalazło to odzwierciedlenie w stratach aktuarialnych ujętych w pozostałych całkowitych dochodach (łącznie straty aktuarialne dotyczące rezerwy na deputaty węglowe wyniosły w 2017 roku 28.632 tys. zł i w głównej mierze wynikały z opisanej powyżej zmiany założeń).

Należy jednak dodać, iż w dniu 17 października 2017 roku Zarząd Spółki podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Spółki porozumienie zmieniające postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów Spółki. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści (dla których ostatnim miejscem zatrudnienia była Spółka) utracili prawo do bezpłatnego węgla. Ponadto w wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy. W wyniku tego rezerwa na deputaty węglowe wykazywana do tej pory przez Spółkę została całkowicie rozwiązana.

- **Założenia odnośnie wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze**

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta oraz wskaźnika wzrostu podstawy danego świadczenia. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w nocie 17.



Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 wartości rezerw wyliczone przy innych założeniach:

Na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p. p.	+1 p. p.	-1 p. p.	+1 p. p.
Odprawy emerytalne	42.112	46.233	38.581	38.982	46.012
Odprawy rentowe	430	461	402	408	457
Nagroda jubileuszowa	90.704	97.767	84.478	84.164	98.779
Odprawy pośmiertne	3.165	3.451	2.915	2.915	3.472
Razem	136.411	147.912	126.376	126.469	148.720

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1p. p.	+1p. p.	-1p. p.	+1p. p.
Odprawy emerytalne	32.830	35.758	30.313	30.272	36.108
Odprawy rentowe	268	289	250	250	292
Nagroda jubileuszowa	80.871	86.952	75.492	75.368	87.851
Odprawy pośmiertne	2.727	2.967	2.516	2.513	2.996
Deputaty węglowe	114.876	136.303	98.281	97.833	137.931
Razem	231.572	262.269	206.852	206.236	265.178

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1 p. p.	+1 p. p.	-1 p. p.	+1 p. p.
Odprawy emerytalne	42.112	4.121	(3.531)	(3.130)	3.900
Odprawy rentowe	430	31	(28)	(22)	27
Nagroda jubileuszowa	90.704	7.063	(6.226)	(6.540)	8.075
Odprawy pośmiertne	3.165	286	(250)	(250)	307
Razem	136.411	11.501	(10.035)	(9.942)	12.309



Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1p. p.	+1p. p.	-1p. p.	+1p. p.
Odprawy emerytalne	32.830	2.928	(2.517)	(2.558)	3.278
Odprawy rentowe	268	21	(18)	(18)	24
Nagroda jubileuszowa	80.871	6.081	(5.379)	(5.503)	6.980
Odprawy pośmiertne	2.727	240	(211)	(214)	269
Deputaty węglowe	114.876	21.427	(16.595)	(17.043)	23.055
Razem	231.572	30.697	(24.720)	(25.336)	33.606

Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku w podziale na okresy zapadalności:

Okres wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagroda jubileuszowa	Odprawy pośmiertne	Suma
2018*	9.112	52	9.659	244	19.067
2019	1.293	46	7.395	241	8.975
2020	1.141	41	6.499	232	7.913
2021	1.786	36	6.886	221	8.929
2022	1.482	32	7.325	216	9.055
Pozostała część	27.298	223	52.940	2.011	82.472
Razem	42.112	430	90.704	3.165	136.411

* wartość świadczeń do wypłaty w roku 2018 uwzględnia wypłaty wynikające z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy

- Program Zmiany Pokoleniowej – I etap: *Program Dobrowolnych Odejść – aktualizacja liczby i struktury osób biorących udział w Programie*

Na koniec 2016 roku Zarząd Spółki w celu zabezpieczenia potrzeb kadrowych, w związku z pojawiającym się istotnym ryzykiem znacznego odpływu kompetencji pracowniczych, podjął decyzję o uruchomieniu Programu Zmiany Pokoleniowej (PZP). Integralną częścią Programu Zmiany Pokoleniowej stanowił Program Dobrowolnych Odejść (PDO) skierowany do pracowników Spółki. Wartość tego programu na dzień 31 grudnia 2016 roku została oszacowana na 21.688 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2017 roku, po upływie ostatecznego terminu zapisu zainteresowanych pracowników Spółki, dokonana została aktualizacja rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść. Rzeczywista liczba i struktura pracowników Spółki, którzy zgłosili się do Programu, w dużej części odbiegała od liczby i struktury pracowników założonych na podstawie szacunku i wykorzystanej do wyceny rezerwy na koniec 2016 roku. W związku z tym, w wyniku powstałych różnic część rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w kwocie 8.021 tys. zł uległa rozwiązaniu.

Dodatkowo w trakcie 2017 roku wypłacono świadczenia z programu na łączną kwotę 8.524 tys. zł. Pozostała kwota rezerwy 5.143 tys. zł zostanie wykorzystana w trakcie 2018 roku na wypłatę drugiej raty świadczenia dla pracowników, którzy wzięli udział w programie i rozwiązali umowę o pracę w 2017 roku.

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. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów zawierają

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



założenia odnośnie do 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 2017 roku okres żywotności kopalni został wydłużony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów byłaby niższa o 843 tys. zł, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został wydłużony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby niższa o 8.150 tys. zł. Jednocześnie gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 1 rok, wartość bilansowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów byłaby wyższa o 848 tys. zł, natomiast gdyby okres żywotności kopalni został skrócony o 10 lat, wartość bilansowa rezerwy byłaby wyższa o 8.775 tys. zł.

- **Wrażliwość na zmianę inflacji oraz stopy dyskonta**

Przyjęte wskaźniki inflacji za lata 2018-2051 wynoszą 2,0% dla roku 2018, 2,2% dla roku 2019 oraz 2,5% dla lat 2020-2051 (na dzień 31 grudnia 2016 wskaźniki inflacji wynosiły 1,5% dla roku 2017, oraz 2,5% dla lat 2018-2043).

Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą na rentowności obligacji skarbowych, i na dzień 31 grudnia 2017 roku została ona przyjęta w wysokości 3,26% (na dzień 31 grudnia 2016: 3,20%).

Gdyby przyjęte stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 1 p. p., szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby o 44.773 tys. zł wyższa (w przypadku stóp inflacji wyższych o 1 p. p.) lub o 32.450 tys. zł niższa (w przypadku stóp inflacji niższych o 1 p. p.).

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego na wartość bilansową rezerw na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) i rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

Na dzień 31 grudnia 2017:

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p. p.	0 p. p.	+0,25 p. p.	+1 p. p.
Wartość rezerwy na FLK i koszty rekultywacji gruntów	124.280	114.448	105.414	82.471

Na dzień 31 grudnia 2016:

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-0,25 p. p.	0 p. p.	+0,25 p. p.	+1 p. p.
Wartość rezerwy na FLK i koszty rekultywacji gruntów	125.370	117.423	109.997	90.506

Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku o 0,25 p. p. powoduje spadek wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 9.034 tys. zł oraz wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. powoduje spadek wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 31.977 tys. zł. Natomiast spadek stopy dyskonta finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku o 0,25 p. p. powoduje wzrost wartości rezerwy na FLK i rekultywację gruntów o 9.832 tys. zł. Jednocześnie nie przedstawiono wpływu spadku stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. gdyż spowodowałoby to spadek stopy dyskonta poniżej przyjętego poziomu inflacji, co w ocenie Spółki jest bezzasadne.

Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2016 rok nie uległy zmianie.



2.1.2. Nowe standardy i interpretacje

Zmiany do istniejących standardów zastosowane przez Spółkę po raz pierwszy w roku 2017

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE weszły w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2017 rok:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wprowadzenie w/w zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już opublikowane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów i zmian standardów, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - został wydany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku i jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja i wycena - MSSF 9 wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób.

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem.

Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta



zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- **MSSF 16 „Leasing”** – wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy).
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Spółka jest w trakcie szczegółowej analizy wpływu powyższych standardów na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standard MSSF 15 zostanie zastosowany przez Spółkę z dniem 1 stycznia 2018 roku przy zastosowaniu metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu MSSF 15. Przeprowadzona analiza wskazała, iż taka operacja nie będzie powodowała konieczności korekty salda zysków zatrzymanych (brak korekt, które skutkowałyby korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia). Biorąc pod uwagę rodzaje transakcji dokonywanych przez Spółkę zastosowanie powyższego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na stosowane dotychczas zasady rachunkowości. Najbardziej istotnym efektem będzie zmiana dotychczasowej prezentacji przychodów i kosztów z tytułu świadczenia przez Spółkę usługi transportu węgla – tzw. „przewoźnego”. Na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdzono, iż w przypadku jeśli Spółka będzie pośrednikiem/agentem (w rozumieniu standardu MSSF 15) to

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



konieczne będzie dokonanie nettowania wartości przychodów ze sprzedaży (ok. 13,7 mln zł rocznie) i kosztów z tego tytułu (ok. 11,5 mln zł rocznie) co w rezultacie będzie skutkowało wykazaniem w pozycji przychodów samej marży na transakcji w wysokości ok. 2,2 mln zł. W dotychczasowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki pojawią się nowe pozycje „Aktywa z tytułu umowy” oraz „Zobowiązania z tytułu umowy” jednakże z uwagi na comiesięczny sposób rozliczania transakcji sprzedażowych niemal we wszystkich przypadkach, Spółka oczekuje, że występowanie znacznych sald w danych pozycjach będzie rzadkością.

Zastosowanie powyższego standardu w największym stopniu przełoży się na zakres dokonywanych ujawnień.

Standard MSSF 16 zostanie zastosowany przez Spółkę z dniem 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, co nie będzie skutkowało koniecznością korekty danych porównawczych. Zastosowanie powyższego standardu będzie miało wpływ na stosowane dotychczas zasady rachunkowości. Na podstawie przeprowadzonej przez Spółkę analizy rodzajów zawieranych umów Spółka stoi na stanowisku, iż zastosowanie standardu będzie skutkowało ujęciem w bilansie dodatkowych aktywów i zobowiązań z tyt. leasingu. Jednakże z uwagi na stosunkowo niewielki zakres i małą ilość umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny ostateczny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki będzie ograniczony. W przypadku nowych umów oraz dotychczasowych umów zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny, dla których szczegółowa analiza wg kryteriów nowego standardu MSSF 16 wykaże zasadność ujęcia jako leasing finansowy w sprawozdaniu Spółki pojawią się nowe pozycje:

- W przypadku gdy Spółka będzie leasingodawcą w sprawozdaniu pojawią się takie pozycje jak „Należności z tytułu leasingu finansowego” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz „Przychody z tytułu leasingu finansowego” w sprawozdaniu z wyniku;
- W przypadku gdy Spółka będzie leasingobiorcą w sprawozdaniu pojawią się takie pozycje jak „Zobowiązania z tytułu leasingu” po stronie pasywów oraz „Prawo do korzystania z przedmiotu leasingu” po stronie aktywów.

Płatności leasingowe będą wykazywane jako spłata kapitału (pomniejszenie zobowiązania leasingowego w bilansie) oraz koszty odsetkowe od zobowiązania leasingowego, które zostaną ujęte w sprawozdaniu z wyniku. Jednocześnie w sprawozdaniu z wyniku wykazana zostanie amortyzacja prawa do korzystania z przedmiotu leasingu. Dotychczas cała rata leasingowa była ujmowana w sprawozdaniu z wyniku jako koszt usług obcych (usługi najmu).

Standard MSSF 9 zostanie zastosowany przez Spółkę z dniem 1 stycznia 2018 roku przy zastosowaniu metody retrospektywnej zgodnie z przepisami przejściowymi – Spółka nie będzie przekształcać danych porównawczych za okresy poprzednie (1 stycznia 2017 roku i 31 grudnia 2017 roku) dla odzwierciedlenia wymagań MSSF 9 pod względem wyceny.

Prezentacja pozycji w bilansie - w związku z wejściem w życie MSSF 9 i wynikającej z niego nowej klasyfikacji aktywów finansowych Spółka rozważa zmianę prezentacji aktywów finansowych w bilansie i odpowiednio zobowiązań finansowych. Dotychczasowa prezentacja wiąże się z kategoriami wyróżnionymi dla potrzeb MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Utrzymanie takich pozycji w bilansie w kolejnych okresach mogłoby być mylące dla użytkowników. Z tego względu w sprawozdaniach finansowych w roku 2018 pojawią się nowe kategorie aktywów finansowych zastępujące dotychczasowe oraz nowa kategoria dla zobowiązań finansowych. Dane finansowe za okresy porównawcze zostaną przekształcone jedynie dla potrzeb odzwierciedlenia nowej prezentacji.

Nowe zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych - MSSF 9 wprowadza nowe zasady klasyfikacji aktywów finansowych i powiązanej z nią wyceny takich pozycji. Wyróżnić można następujące nowe grupy aktywów finansowych:

- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody,

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



- 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.

Instrumenty pochodne wykorzystywane dla potrzeb rachunkowości zabezpieczeń są analizowane jako osobna grupa.

Zdaniem Spółki nowa klasyfikacja nie wpłynie znacząco na zasady wyceny aktywów finansowych. Pod względem wyceny znaczące zmiany wiąże się z ustalaniem odpisów aktualizujących.

MSSF 9 wprowadza nowy model ustalania odpisów aktualizujących dla dłużnych aktywów finansowych, tzw. model oczekiwanych strat kredytowych. Zastosowanie modelu oczekiwanych strat kredytowych oznacza konieczność uwzględnienia przy szacowaniu straty (odpisu aktualizującego) założeń i oczekiwań jednostki co do wystąpienia przyszłych strat związanych z ryzykiem kredytowym (niewykonania zobowiązania przez dłużnika). Analiza przeprowadzona przez Spółkę dla potrzeb zastosowania MSSF 9 wskazuje, że na dzień 1 stycznia 2018 roku nie wystąpi konieczność ujęcia dodatkowych odpisów w odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku.

MSSF 9 wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, którego celem jest odzwierciedlenie rzeczywistego zarządzania ryzykiem w jednostce, jednakże w opinii Spółki nowy model nie będzie miał wpływu na ujmowanie i rozliczanie powiązań zabezpieczających ze względu na wysokie dopasowanie pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

Standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 22 marca 2018 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają aby po zmianie planu zastosować zaktualizowane założenia do wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego.
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).



- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sprawozdanie finansowe jednakże wg szacunków Spółki ich zastosowanie w zakresie standardów MSSF 14, MSSF 17, zmian do MSSF 10 oraz MSR 28, zmian do MSR 40 oraz zmian do MSSF 2 pozostanie praktycznie bez wpływu na dotychczas stosowane zasady rachunkowości. Zmiany do MSSF 9, zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” jak również interpretacja KIMSF 22 oraz KIMSF 23 będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Spółki będzie on stosunkowo niewielki.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

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

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

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

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

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi 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:

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

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

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

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

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwanej (nota 2.6).

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.

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

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



2.4 Wartości niematerialne (nota 6)

Informacja geologiczna

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

Oprogramowanie komputerowe

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

Opłaty i licencje

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

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

2.5 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”.

2.6 Utrata wartości aktywów niefinansowych (nota 4.3)

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

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



2.7 Aktywa finansowe (nota 16)

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

Pożyczki i należności

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

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

Pozostałe kategorie aktywów finansowych nie występują w Spółce

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości. Test na utratę wartości należności handlowych opisano w nocie 2.9.

W momencie wejścia w życie standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe dotychczasowa klasyfikacja aktywów finansowych ulegnie zmianie. Spółka zastosuje nowy standard z dniem 1 stycznia 2018 roku.

2.8 Zapasy (nota 9)

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższych jednak od możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje robociznę bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednio i odnośnie 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 odnośnie zmienne koszty sprzedaży.

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

2.9 Należności handlowe (nota 8)

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

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



ujmuje się 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.

2.10 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.

2.11 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (nota 5)

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

2.12 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.

2.13 Zobowiązania handlowe (nota 13)

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

2.14 Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu (nota 15 i 16)

Kategoria zobowiązań finansowych wycenianych wg amortyzowanego kosztu obejmuje zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (nie występowały na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku) oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji.

W momencie początkowego ujęcia, składniki tej grupy zobowiązań wyceniane są w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego.



Na dzień bilansowy, składniki tej grupy zobowiązań, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględniane są koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w przychodach lub kosztach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Kredyty i pożyczki, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania na okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wyemitowane obligacje z pierwotnym terminem wykupu do 12 miesięcy od dnia bilansowego, dla których Spółka posiada prawo emitowania kolejnych serii obligacji (w ramach przyznanej transzy) na refinansowanie poprzedniej emisji (tzw. rolowanie), zaliczane są do zobowiązań długoterminowych, chyba, że termin ostatecznego wykupu obligacji w ramach całej transzy przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione, za wyjątkiem kosztów, które zwiększają wartość środków trwałych w budowie (nota 2.3).

2.15 Pochodne instrumenty finansowe (nota 16)

Spółka może zawierać umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Umowy te obejmują kontrakty forward. Instrumenty pochodne ujmuje się początkowo w wartości godziwej na dzień podpisania stosownych umów, a następnie przeszacowuje się do wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Wynikowe zyski lub straty ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Przychody/koszty finansowe” lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych) jako instrument zabezpieczający przepływy pieniężne oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans), w zależności od wyceny, w aktywach w pozycji „Instrumenty finansowe” lub w pasywach w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

2.16 Podatek dochodowy bieżący i odroczony (nota 25)

Podatkowa Grupa Kapitałowa

W dniu 28 września 2016 roku podpisana została umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel BOGDANKA (PGK LWB) na lata 2017 - 2019. PGK LWB została zarejestrowana przez Naczelnika Lubelskiego Urzędu Skarbowego w Lublinie pod numerem NIP 1030000927 na podstawie decyzji z dnia 25 października 2016 roku. Spółkami wchodzącymi w skład PGK LWB od 2017 roku są: Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., MR Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. oraz EkoTrans Bogdanka Sp. z o.o.

Spółką Reprezentującą PGK LWB jest Spółka Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Podatek bieżący

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



Podatek odroczony

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

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

2.17 Rezerwy na świadczenia pracownicze (nota 17)

Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

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

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

Do dnia 17 października 2017 roku Spółka wypłacała byłym pracownikom (emerytom/rencistom dla których ostatnim miejscem zatrudnienia była Spółka) świadczenia z tytułu deputatów węglowych. W dniu 17 października 2017 roku Zarząd Spółki podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Spółki porozumienie zmieniające postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści, utracili prawo do bezpłatnego węgla. W wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy Spółki otrzymując w zamian odpowiednią rekompensatę.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Programy udziału w zyskach i programy premiowe

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

Płatności w formie akcji

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

2.18 Rezerwy (nota 18)

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

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

Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów

Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego oraz 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;

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



- zabezpieczeniem sąsiednich złóż kopalin;
- 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 „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

2.19 Ujmowanie przychodów (nota 19)

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

Rozpoznając przychód Spółka kieruje się wytycznymi MSR 18 „Przychody”. Spółka ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne, oraz gdy spełnione zostały konkretne opisane niżej kryteria dla każdego rodzaju działalności Spółki. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Spółka opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

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

Do głównych grup umów w ramach tej kategorii należą umowy sprzedaży węgla (bez transportu lub też z usługą transportu tzw. przewoźnym) przede wszystkim dla klientów z energetyki zawodowej.



Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujemne się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania i prezentuje w „Przychodach finansowych”.

Przychody z tego tytułu dotyczą dywidend od spółek zależnych „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o., MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.

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 ujemne się w zysku lub stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których jednostka ujemne odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Dotacje do aktywów w sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje w:

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

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

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

2.21 Leasing (nota 30)

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

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



2.22 Wypłata dywidendy (nota 27)

Płatności dywidend 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 2017 wyniosły 45.669 tys. zł (w 2016: 51.165 tys. zł), co stanowi odpowiednio 2,57% w roku 2017 oraz 2,87% w roku 2016 całości przychodów ze sprzedaży.

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

Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w roku 2017 wyniosły 25.564 tys. zł (w 2016: 31.225 tys. zł) co stanowi odpowiednio 1,43% w roku 2017 oraz 1,75% w roku 2016 całości przychodów ze sprzedaży. Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

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

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 2017 i 2016 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	
	2017 roku	2016 roku
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	56%	46%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej: ENGIE Energia Polska S.A.)	22%	22%



4. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wyróbiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.741	2.713.892	1.959.954	2.021.374	95.124	21.969	157.623	5.018.723
Umorzenie	-	(1.269.874)	(988.667)	(1.009.116)	(55.003)	(14.375)	-	(2.348.368)
Wartość księgowa netto	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Na dzień 31 grudnia 2017 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Zwiększenia	-	-	-	-	-	1.018	354.754	355.772
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	928	245.022	237.332	48.725	1.199	894	(296.768)	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego (Utworzenie)/Wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	352.852	176.825	242.985	1.124	-	-	596.961
Zmniejszenia	-	(36.711)	(27.534)	(127)	(60)	(4)	(2.717)	(39.619)
Amortyzacja	-	(194.535)	(170.118)	(139.744)	(9.726)	(2.430)	-	(346.435)
Przeklasyfikowanie odpisu do umorzenia	-	(51.495)	(32.095)	(52.820)	(214)	-	-	(104.529)
Wartość księgowa netto	9.669	1.776.190	1.172.700	1.111.385	32.444	7.072	214.087	3.150.847
Stan na 31 grudnia 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.669	3.088.882	2.160.368	2.304.097	96.767	23.665	214.087	5.737.167
Umorzenie	-	(1.312.692)	(987.668)	(1.192.712)	(64.323)	(16.593)	-	(2.586.320)
Wartość księgowa netto	9.669	1.776.190	1.172.700	1.111.385	32.444	7.072	214.087	3.150.847

Stan na 1 stycznia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.523	2.645.244	1.899.401	1.958.119	94.199	20.596	143.584	4.867.265
Umorzenie	-	(1.127.067)	(868.947)	(880.012)	(53.674)	(12.958)	-	(2.073.711)
Wartość księgowa netto	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554
Na dzień 31 grudnia 2016 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554
Zwiększenia	-	13	-	1.371	316	-	270.659	272.359
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	3.200	170.454	141.559	68.608	5.450	1.447	(249.159)	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (Utworzenie)/Wykorzystanie odpisu aktualizującego	-	(13)	-	(896)	(21)	-	-	(930)
Zmniejszenia	(121)	(43.049)	(22.303)	(377)	(23)	(4)	(109)	(43.683)
Amortyzacja	-	(209.235)	(184.986)	(134.555)	(6.126)	(1.487)	-	(351.403)
Wartość księgowa netto	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Stan na 31 grudnia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.741	2.713.892	1.959.954	2.021.374	95.124	21.969	157.623	5.018.723
Umorzenie	-	(1.269.874)	(988.667)	(1.009.116)	(55.003)	(14.375)	-	(2.348.368)
Wartość księgowa netto	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań), aktywowane w 2017 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 4.523 tys. zł (3.412 tys. zł w roku 2016).

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	
	2017 roku	2016 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(337.393)	(344.515)
Koszty sprzedaży	(451)	(457)
Koszty administracyjne	(8.591)	(6.431)
Na dzień 31 grudnia	(346.435)	(351.403)

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 2017 roku :

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	38	25.071	524.917	379.816	145.101	72%
- amortyzowane do grudnia 2017 r.	25	13.152	472.614	379.816	92.798	80%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	245	93.114	1.337.038	477.497	859.541	36%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.413	130.355	168.058	44%
Razem na dzień 31 grudnia 2017 roku	315	118.185	2.160.368	987.668	1.172.700	46%

Na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Wyszczególnienie	Ilość [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:	31	27.599	590.159	412.195	39.859	138.105	77%
- amortyzowane do grudnia 2016 r.	20	7.014	481.401	412.195	29.547	39.659	92%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	235	94.649	1.264.978	455.134	124.666	685.178	46%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.681	121.338	29.339	148.004	50%
Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	298	122.248	2.153.818	988.667	193.864	971.287	55%

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



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	
	2017 roku	2016 roku
Wyroby (chodniki)	191.152	126.831
Modernizacja obudowy kompleksów ścianowych	-	11.803
Rozbudowa składowiska odpadów w Bogdance	9.290	6.317
Budowa nowych pól wydobywczych	5.607	5.531
Wzmacnianie obudowy szybu 1.3	3.708	3.431
Rozbudowa Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla	189	762
Pozostałe	4.141	2.948
Na dzień 31 grudnia	214.087	157.623

4.3 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec 2015 roku, w związku ze stwierdzeniem istnienia zewnętrznych przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości posiadanych aktywów trwałych Spółka rozpoznała w księgach odpis aktualizujący w łącznej wysokości 624.772 tys. zł.

Zarząd Spółki dokonał analizy wystąpienia przesłanek wskazujących, że utworzony w latach wcześniejszych odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych nie jest zasadny lub mógł ulec obniżeniu.

Analiza wykazała, iż w chwili obecnej takie przesłanki dłużej nie występują, a utworzony uprzednio odpis aktualizujący powinien ulec zmniejszeniu lub zostać całkowicie odwrócony.

O ustaniu dotychczasowych przesłanek w ocenie Zarządu Spółki świadczy przede wszystkim:

- obserwowany na rynku wzrost cen węgla kamiennego;
- zmniejszenie podaży węgla ze strony krajowych producentów;
- przyjęty do realizacji przez Spółkę scenariusz elastycznego rozwoju zakładający produkcję węgla na poziomie ok. 9,2 mln ton.

W związku z powyższym, zgodnie z wymogami standardu MSR 36 Spółka powinna dokonać ponownego przeliczenia wartości odzyskiwalnej aktywów objętych uprzednio odpisem aktualizującym.

Szacowanie wartości odzyskiwalnej na dzień 31 grudnia 2017 roku

Analogicznie jak w przypadku szacowania wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych na koniec 2015 roku, również teraz 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 dla lat 2018-2051.

Kluczowe założenia przy jakich dokonano oszacowania wartości użytkowej testowanych aktywów na dzień 31 grudnia 2017 roku były następujące:

- z uwagi na powiązania pomiędzy poszczególnymi działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji wszystkie aktywa Spółki zostały uznane za jeden CGU;
- określono średnioroczny poziom wolumenu sprzedaży węgla 9,2 mln ton w latach 2018-2030;



- okres prognozy od 2018 do 2051 – został oszacowany na podstawie posiadanych przez Spółkę na dzień bilansowy możliwych do wykorzystania zasobów operatywnych węgla (z uwzględnieniem zasobów w obszarze „Ostrów” przyłączonych na podstawie otrzymanej w dniu 17 listopada 2017 roku koncesji, dostępnych do wykorzystania przy pomocy obecnej – tj. istniejącej na dzień bilansowy – infrastruktury, głównie w odniesieniu do szybów), przy uwzględnieniu średniorocznego poziomu wydobycia 9,2 mln ton w latach 2018-2030 (w kolejnych latach średnioroczny poziom wydobycia systematycznie maleje co jest wynikiem wyczerpywania się złóż w polu „Bogdanka” oraz przyjętego założenia wykorzystywania jedynie obecnie dostępnej infrastruktury);
- założenie odnośnie ceny węgla w latach 2018-2040 przyjęto na podstawie własnych opracowań dokonanych na potrzeby Grupy Kapitałowej Enea (cały model jest inflacyjny); od roku 2040 założenie odnośnie ceny węgla uwzględnia indeksację o wskaźnik inflacji 2,5%;
- w modelu począwszy od roku 2020 uwzględniono średnioroczną inflację w wysokości 2,5% (założenie zgodne z długoterminowym celem inflacyjnym NBP);
- jako stopę dyskontową przyjęto średnioważony koszt kapitału (WACC) w wysokości 8,27% w całym okresie prognozy, oszacowany na podstawie najnowszych danych ekonomicznych (przy stopie wolnej od ryzyka wynoszącej 3,27% oraz współczynnika beta wynoszącym 1,0);
- średnioroczny poziom nakładów inwestycyjnych w okresie prognozy w wysokości 323.161 tys. zł.

Łączna wartość testowanego majątku Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 2.205.886 tys. zł podczas gdy wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych oszacowanych na podstawie dokonanej prognozy (wartość użytkowa) wyniosła 3.166.201 tys. zł. W wyniku przeprowadzonego oszacowania na dzień 31 grudnia 2017 roku stwierdzono, że szacowana wartość odzyskiwalna przewyższa wartość księgową testowanego majątku o kwotę 960.315 tys. zł. Kwota ta znacznie przewyższa wartość pozostającego w księgach (a utworzonego na koniec 2015 roku) odpisu z tytułu trwałej utraty wartości w wysokości 601.062 tys. zł z czego kwota 596.961 tys. zł dotyczyła odpisu alokowanego do rzeczowych aktywów trwałych, natomiast kwota 4.101 tys. zł dotyczyła odpisu alokowanego do wartości niematerialnych.

Należy jednak dodać, iż wartość odwracanego odpisu aktualizującego wpływająca na wynik finansowy powinna zostać skorygowana o wartość amortyzacji, jaka byłaby naliczona pomiędzy dniem na jaki utworzono odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości (31 grudnia 2015 roku) a dniem, w którym dokonano jego odwrócenia (31 grudnia 2017 roku) gdyby odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia 2015 roku w ogóle nie wystąpił. Wg przeprowadzonych wyliczeń wartość amortyzacji jaka zostałaby naliczona w powyższym okresie 2 lat wyniosła 105.080 tys. zł z czego kwota 104.529 tys. zł dotyczyła rzeczowych aktywów trwałych, natomiast kwota 551 tys. zł dotyczyła wartości niematerialnych. Kwota ta została prezentacyjnie przeniesiona do skumulowanego umorzenia.

Łączna kwota rozwiązanego odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości, która wpłynęła na wynik finansowy okresu wyniosła zatem 495.982 tys. zł.

Analiza wrażliwości modelu za 2017 rok na zmianę ceny oraz dyskonta

W przypadku wzrostu założeń odnośnie ceny węgla w okresie prognozy o 1%, wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 3.357.138 tys. zł, jednocześnie w przypadku spadku założeń odnośnie ceny węgla w okresie prognozy o 1%, wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniosłaby 2.975.264 tys. zł. Oznacza to, iż w przypadku wzrostu bądź spadku ceny węgla o 1 p.p., przyjętej dla modelu szacowania wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych na koniec 2017 roku, dotychczasowy odpis z tytułu trwałej wartości majątku w dalszym ciągu podlegałby całkowitemu odwróceniu.



W przypadku gdyby w powyższym modelu zastosowano stopę dyskontową wyższą o 1 p.p. wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 2.916.268 tys. zł, jednocześnie w przypadku gdyby zastosowano stopę dyskontową niższą o 1 p.p. wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie modelu wyniosłaby 3.444.445 tys. zł. Oznacza to, iż w przypadku wzrostu bądź spadku stopy dyskontowej o 1 p.p., przyjętej dla modelu szacowania wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych na koniec 2017 roku, dotychczasowy odpis z tytułu trwałej wartości majątku w dalszym ciągu podlegałby całkowitemu odwróceniu.

Pozostałe odpisy aktualizujące

W 2017 roku, w związku ze zmianą zamierzeń Zarządu Spółki, potwierdzonych w strategii, nie przewiduje się w najbliższej przyszłości realizacji części rozpoczętych uprzednio zadań inwestycyjnych (nakłady ujęte w pozycji „środki trwałe w budowie”) o łącznej wartości 1.284 tys. zł. Z tego względu Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego. Pozostałe zmiany odpisów aktualizujących w okresie dotyczyły wykorzystania utworzonych uprzednio odpisów aktualizujących w związku z likwidacją rzeczowych aktywów trwałych.

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wyróbiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4.394	369.891	193.828	246.280	1.124	7.352	629.041
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utruty wartości	-	-	-	-	-	1.284	1.284
Rozwiązanie (odwrócenie) niewykorzystanego odpisu		(352.852)	(176.825)	(242.985)	(1.124)	-	(596.961)
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(17.039)	(17.003)	(108)	-	(2.479)	(19.626)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	4.394	-	-	3.187	-	6.157	13.738

Stan na 1 stycznia 2016 roku	4.533	377.562	200.391	246.280	1.124	-	629.499
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	7.352	7.352
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(139)	(7.671)	(6.563)	-	-	-	(7.810)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	4.394	369.891	193.828	246.280	1.124	7.352	629.041

Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w 2017 roku w odniesieniu do środków trwałych w budowie zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe straty netto”. Wykorzystanie odpisu z tytułu utraty wartości w 2017 roku zostało ujęte w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” gdzie zostało skompensowane z ujętym kosztem likwidacji majątku objętego uprzednio odpisem.

Rozwiązanie (odwrócenie) odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku jako pomniejszenie następujących pozycji kosztów: „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” w kwocie 441.022 tys. zł, w pozycji „Koszty sprzedaży” w kwocie 2.758 tys. zł oraz w pozycji „Koszty administracyjne” w kwocie 48.652 tys. zł. Pozostała kwota rozwiązanego niewykorzystanego odpisu w wysokości 104.529 tys. zł została przeksięgowana na umorzenie i nie ma wpływu na osiągnięty wynik okresu sprawozdawczego.

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



5. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	13	896	3.421	4.330
Sprzedaż aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(13)	(896)	(3.421)	(4.330)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	-	-	-

Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	-	3.694	3.694
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	13	896	21	930
Przeklasyfikowanie do środków trwałych	-	-	(294)	(294)
Stan na 31 grudnia 2016 roku	13	896	3.421	4.330

W czerwcu 2016 roku Spółka zakwalifikowała do sprzedaży aktywa trwałe dotyczące Zakładu Ceramiki Budowlanej o wartości 930 tys. zł netto. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 13 czerwca 2016 roku, zaś do jej finalizacji doszło w lipcu 2017 roku.

Ponadto w 2017 roku została zrealizowana transakcja sprzedaży 100 sztuk węglarek czteroosiowych serii Eaos typu CFR/E oraz typu 464 o wartości księgowej netto 3.400 tys. zł zakwalifikowanych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała aktywów zakwalifikowanych jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.



6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.076	7.223	51.636	65.935
Umorzenie	(4.345)	(2.922)	(11.466)	(18.733)
Wartość księgowa netto	2.731	4.301	40.170	47.202
Na dzień 31 grudnia 2017 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.731	4.301	40.170	47.202
Zwiększenia	36	10.435	30	10.501
Odwrocenie odpisu aktualizującego	342	1.082	2.677	4.101
Amortyzacja	(665)	(739)	(158)	(1.562)
Przeklasyfikowanie odpisu aktualizującego do umorzenia	(175)	(250)	(126)	(551)
Wartość księgowa netto	2.269	14.829	42.593	59.691
Stan na 31 grudnia 2017 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.426	18.866	54.217	80.509
Umorzenie	(5.157)	(4.037)	(11.624)	(20.818)
Wartość księgowa netto	2.269	14.829	42.593	59.691

Stan na 1 stycznia 2016 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.230	6.320	24.032	35.582
Umorzenie	(3.956)	(2.281)	(10.939)	(17.176)
Wartość księgowa netto	1.274	4.039	13.093	18.406
Na dzień 31 grudnia 2016 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	1.274	4.039	13.093	18.406
Zwiększenia	1.851	903	27.604	30.358
Zmniejszenia	(3)	(4)	-	(7)
Amortyzacja	(391)	(637)	(527)	(1.555)
Wartość księgowa netto	2.731	4.301	40.170	47.202
Stan na 31 grudnia 2016 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.076	7.223	51.636	65.935
Umorzenie	(4.345)	(2.922)	(11.466)	(18.733)
Wartość księgowa netto	2.731	4.301	40.170	47.202

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.521)	(1.525)
Koszty sprzedaży	(2)	(2)
Koszty administracyjne	(39)	(28)
Razem	(1.562)	(1.555)

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.

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Rozwiązanie (odwrócenie) w 2017 roku odpisu aktualizującego wartości niematerialne w wysokości 4.101 tys. zł wynika w całości z braku dalszego występowania przesłanek wskazujących na utratę wartości, które miały zastosowanie podczas rozpoznawania odpisu aktualizującego na koniec 2015 roku.

Kluczowe założenia odnośnie przeprowadzonego oszacowania wartości odzyskiwalnej na koniec 2017 roku, jak również jego rezultaty zostały szerzej opisane w notce 4.3.

Stan odpisów aktualizujących dla wartości niematerialnych prezentuje poniższa tabela:

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	342	1.082	4.457	5.881
Rozwiązanie (odwrócenie) niewykorzystanego odpisu	(342)	(1.082)	(2.677)	(4.101)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	-	1.780	1.780

Stan na 1 stycznia 2016 roku	342	1.082	4.457	5.881
Stan na 31 grudnia 2016 roku	342	1.082	4.457	5.881

W roku 2017 rozwiązanie (odwrócenie) odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości dla wartości niematerialnych zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku jako pomniejszenie następujących pozycji kosztów: „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” w kwocie 3.179 tys. zł, w pozycji „Koszty sprzedaży” w kwocie 20 tys. zł oraz w pozycji „Koszty administracyjne” w kwocie 351 tys. zł. Pozostała kwota rozwiązanego niewykorzystanego odpisu w wysokości 551 tys. zł została przeksięgowana na umorzenie i nie ma wpływu na osiągnięty wynik okresu sprawozdawczego.

7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	Udziały	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2017 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 2016 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	75.601	75.601
Wartość księgowa netto na koniec roku	75.601	75.601

W 2017 roku Spółka nie dokonywała nowych inwestycji długoterminowych.



8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku*	2016 roku
Należności handlowe	179.547	202.510
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(7.146)	(5.858)
Należności handlowe netto	172.401	196.652
Rozliczenia międzyokresowe	28.848	31.664
Pozostałe należności *	6.274	14.851
Część krótkoterminowa	207.523	243.167
Rozliczenia międzyokresowe	239	4.083
Część długoterminowa	239	4.083
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	207.762	247.250

*W trakcie 2017 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie prezentacji rozrachunków z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W latach poprzednich zobowiązania z tytułu środków zgromadzonych w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych prezentowane były rozłącznie ze środkami pieniężnymi na wyodrębnionych rachunkach oraz należnościami od pracowników. Więcej informacji na ten temat znajduje się w notce 13.

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	
	2017 roku	2016 roku
Na dzień 1 stycznia	5.858	2.159
Utworzenie odpisu	3.579	3.780
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(126)	-
Odwroćenie kwot niewykorzystanych	(2.165)	(81)
Razem	7.146	5.858

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	
	2017 roku	2016 roku
Do 1 miesiąca	126	4
Od 3 do 6 miesięcy	597	73
Od 6 do 12 miesięcy	708	-
Powyżej 12 miesięcy	5.715	5.781
Razem	7.146	5.858



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

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Do 1 miesiąca	846	825
Od 1 do 3 miesięcy	23	15
Od 3 do 6 miesięcy	296	21
Razem	1.165	861

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Wierzytelności ze sprzedaży węgla, o łącznej wartości 25.645 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku (31 grudnia 2016: 91.577 tys. zł), stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu emisji obligacji, jak również wystawionych przez bank gwarancji bankowych.

9. ZAPASY

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Materiały	52.346	50.245
Wyroby gotowe	8.361	19.931
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	-	(139)
Razem	60.707	70.037

Koszt zapasów w sprawozdaniu z wyniku został ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”, której łączna wartość w 2017 roku wyniosła 861.576 tys. zł (2016: 1.431.941 tys. zł).

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Na dzień 1 stycznia	139	507
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	8	139
Wykorzystanie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(147)	(507)
Na dzień 31 grudnia	-	139

Utworzenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość zapasów zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

Na zapasach nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.



10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku*	2016 roku
Środki pieniężne w banku	11.358	7.650
Depozyty bankowe	527.275	617.000
Razem	538.633	624.650
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa**</i>	<i>121.806</i>	<i>111.218</i>
<i>Krótkoterminowa</i>	<i>416.827</i>	<i>513.432</i>
	538.633	624.650

*W trakcie 2017 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie prezentacji rozrachunków z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W latach poprzednich zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych prezentowane były rozłącznie ze środkami pieniężnymi na wyodrębnionych rachunkach oraz należnościami od pracowników. Więcej informacji na ten temat znajduje się w notce 13.

**Środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła na 31 grudnia 2017 roku 122.017 tys. zł, w tym: 121.806 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 111.218 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego. Posiadane przez Spółkę środki pieniężne denominowane są w PLN oraz w walucie EUR. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość środków w walucie EUR, przeliczonych na PLN, wyniosła łącznie 1.010 tys. zł.

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 2017 – 0,4% - 1,85%

Rok 2016 – 0,4% - 1,7%

11. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2016 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 obejmują 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

W dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła uchwałą Regulamin Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013 – 2017. Uchwała została podjęta na podstawie uchwały nr 26 ZWZ Spółki z dnia 4 lipca 2013 roku w sprawie emisji do 1.360.540 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.802.700 zł przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 zł każda akcja z wyłączeniem prawa poboru. Na dzień przyznania dokonano wyceny programu przy zastosowaniu modelu Blacka – Scholesa – Mertona, wyliczona wartość opcji na dzień przyznania wyniosła 23.657 tys. zł. W modelu wyceny przyjęto szereg następujących założeń:

- za datę przyznania opcji (datę wyceny) przyjęto 30 września 2013 roku dla każdej z transz,
- ceną bieżącą przyjętą do obliczeń był prognozowany kurs akcji Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. na dzień 30 września 2013 roku,
- okres życia opcji obliczono przy założeniu zapadalności opcji w środku przedziału wyznaczanego przez pierwszy i ostatni możliwy dzień wykonania opcji,
- przyjęto stopę wolną od ryzyka na poziomie średniej półrocznej z tygodniowych notowań 5 – letnich obligacji skarbowych,
- zmienność cen akcji obliczono w oparciu o roczne stopy zwrotu z notowań Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w kapitalizacji ciągłej za 4 – letni okres notowań Spółki,
- założono zerową stopę dywidendy, w związku z zapisami Programu, według których dywidenda wypłacana przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. pomniejsza będzie cenę wykonania opcji.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (31 grudnia 2016 rok: 3.839 tys. zł). W ramach tej puli liczba przyznaczonych praw (za lata 2013-2014) do wykonania powyższych opcji wynosi 335.199. W 2016 roku, na podstawie przeprowadzonych analiz, stwierdzono brak możliwości osiągnięcia wymaganych w Programie parametrów nierynkowych i w związku z powyższym uznano za przepadłe opcje o wartości 5.913 tys. zł, w związku z czym nastąpiło ich wyksięgowanie. Łączny koszt programu ujęty na dzień 31 grudnia 2017 roku w pozycji „Pozostałe kapitały” wyniósł 3.839 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016: 3.839 tys. zł). Kwota 5.913 tys. zł została ujęta w 2016 roku w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” – jako zmniejszenie kosztów.

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 2017 i 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.



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. Wzrost w 2017 roku o 473.079 tys. zł wynika z ujęcia zysku netto za rok bieżący w kwocie 673.281 tys. zł, strat aktuarialnych z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń w kwocie 24.306 tys. zł, przeniesienia wyniku za rok 2016 do kapitału rezerwowego w kwocie 141.882 tys. zł oraz wypłaty dywidendy w kwocie 34.014 tys. zł.

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 2016 oraz 31 grudnia 2015 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. zł.

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	
	2017 roku	2016 roku
Zobowiązania handlowe	127.389	118.042
Pozostałe zobowiązania, w tym:	170.372	191.223
<i>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych*</i>	487	12.405
<i>Zobowiązania z tytułu wadium</i>	2.571	2.605
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	88.650	67.881
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	35.151	37.354
<i>Zobowiązania z tytułu zaliczek</i>	6.905	3.697
<i>Zobowiązania inne</i>	36.608	67.281
Zobowiązania finansowe razem	297.761	309.265
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	59.250	47.687
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	357.011	356.952
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa</i>	42.675	43.030
<i>Krótkoterminowa</i>	314.336	313.922
Razem	357.011	356.952

* W trakcie 2017 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie prezentacji rozrachunków z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W latach poprzednich zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych prezentowane były rozłącznie ze środkami pieniężnymi na wyodrębnionych rachunkach oraz należnościami od pracowników (będącymi pochodną wykorzystania środków ZFŚS jak np. odsetki i kapitał od udzielonych pożyczek w ramach ZFŚS). Na dzień 31 grudnia 2017 roku widoczne w powyższej nocie zobowiązania z tytułu ZFŚS zostały zaprezentowane w kwocie netto (tj. po pomniejszeniu o środki pieniężne w wysokości 4.611 tys. zł oraz należności w wysokości 7.341 tys. zł). Gdyby zobowiązania z tytułu ZFŚS na koniec ubiegłego roku również zostały zaprezentowane w wysokości netto wtedy wartość zobowiązania z tyt. ZFŚS na koniec 31 grudnia 2016 roku wyniosłaby 234 tys. zł (po pomniejszeniu o środki pieniężne w wysokości 5.597 tys. zł oraz należności w wysokości 6.574 tys. zł).

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

14. DOTACJE

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	13.148	13.705
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Dotacje	560	600
Razem	13.708	14.305

Otrzymana dotacja do aktywów powinna zostać rozliczona w całości w momencie całkowitego zamortyzowania, sprzedaży bądź likwidacji sfinansowanego z niej składnika aktywów. Sposób prezentacji rozliczenia dotacji zamieszczono w nocie 2.20.



15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Długoterminowe:	-	300.000
Emisja obligacji	-	300.000
- PEKAO S.A.	-	300.000
- BGK	-	-
Krótkoterminowe:	301.911	300.080
Emisja obligacji	300.000	300.000
- PEKAO S.A.	300.000	150.000
- BGK	-	150.000
Odsetki naliczone od obligacji:	1.911	80
- PEKAO S.A.	1.911	61
- BGK	-	19
Razem	301.911	600.080

Zobowiązania finansowe z tytułu obligacji dotyczą obecnie jednej umowy programowej. W ramach Umowy Programowej zawartej przez Spółkę w dniu 23 września 2013 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. wyemitowano 3.000 szt. obligacji o łącznej wartości 300.000 tys. zł z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2018 roku. Termin wymagalności wykupu obligacji w wysokości 75 mln zł przypada na dzień 30 marca 2018 roku, 75 mln zł przypada na dzień 30 czerwca 2018 roku, 75 mln zł na dzień 30 września 2018 roku oraz 75 mln zł na dzień 30 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

Do dnia 30 marca 2017 roku Spółka posiadała obligacje w ramach drugiej Umowy Programowej zawartej przez Spółkę w dniu 30 czerwca 2014 roku z bankiem Polska Kasa Opieki SA oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W dniu 10 marca 2017 r. Spółka podpisała aneks do w/w Umowy Programowej. Zgodnie z tym aneksem zakończenie obowiązywania Programu dla Transzy I przypadło na dzień 30 marca 2017 r. i w tym dniu Spółka dokonała wykupu obligacji Serii LWB01C300617 o łącznej wartości 300 mln zł. W związku z powyższym w dniu 30 marca 2017 r. zobowiązania Spółki z tytułu Umowy Programowej z 30 czerwca 2014 r. zostały całkowicie spłacone a Umowa wygasła. Oprocentowanie obligacji oparte było o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

Spółka ustanowiła zabezpieczenie na rzecz Banków w formie: umowy cesji wierzytelności z umowy z jednym z klientów Spółki, oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego oraz pełnomocnictwa do wskazanych rachunków bankowych Spółki.

Wartość godziwa zobowiązań finansowych z tytułu emisji obligacji nie różni się istotnie od wartości księgowej.



16. INSTRUMENTY FINANSOWE

16.1 Instrumenty finansowe według kategorii

	Pożyczki i należności	Ogółem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	172.401	172.401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	538.633	538.633
Na dzień 31 grudnia 2017 roku	711.034	711.034

	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	301.911	301.911
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	222.944	222.944
Ogółem	524.855	524.855
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		7.369
Ogółem		7.369

	Pożyczki i należności	Ogółem
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	196.652	196.652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	624.650	624.650
Na dzień 31 grudnia 2016 roku	821.302	821.302

	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	600.080	600.080
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	189.620	189.620
Ogółem	789.700	789.700
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		15.535
Prowizje		257
Ogółem		15.792

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



16.2 Hierarchia instrumentów finansowych

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

16.3 Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program Spółki dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przed Spółką zadań inwestycyjnych jak również zabezpieczenie prowadzonej działalności operacyjnej. 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.

16.3.1. Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

W przypadku Spółki ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi. Kredyty i obligacje o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Spółka zarówno w 2017 jak i 2016 roku korzystała z finansowania zewnętrznego i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualnie Spółka nie posiada zadłużenia z tytułu kredytów. Natomiast zadłużenie z tytułu emisji obligacji wynosi 302 mln zł (na 31 grudnia 2016 roku 600 mln zł). Według przeprowadzonych symulacji na dzień 31 grudnia 2017 roku stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1 punktu procentowego stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku brutto o kwotę nie większą niż 3,02 mln zł (na 31 grudnia 2016 roku odpowiednio: 6,00 mln zł) oraz wzrost lub spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 2,45 mln zł (na 31 grudnia 2016 odpowiednio: 4,86 mln zł).

Na podstawie danych za 2017 i 2016 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 2017 roku z tytułu lokat bankowych wolnych środków wynosi 416.827 tys. zł (31 grudnia 2016 roku 513.432 tys. zł) oraz z tytułu aktywów Funduszu Likwidacji Kopalń 121.806 tys. zł (31 grudnia 2016 roku 111.218 tys. zł). Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:



Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(4.168)	(2.084)	2.084	4.168

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(5.134)	(2.567)	2.567	5.134

Z analizy danych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynika, że wzrost oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 4.168 tys. zł (wzrost o 5.134 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz wzrost zysku netto o 3.376 tys. zł (wzrost o 4.159 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku). Analogicznie, spadek oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 4.168 tys. zł (obniżenie o 5.134 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz spadek zysku netto o 3.376 tys. zł (spadek o 4.159 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku).

Wartość aktywów dotyczących Funduszu Likwidacji Kopalń narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 121.806 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku 111.218 tys. zł).

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalń (FLK) na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(1.218)	(609)	609	1.218

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalń (FLK) na dzień 31 grudnia 2016 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1 p. p.
Szacowany wpływ	(1.112)	(556)	556	1.112

Z analizy danych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynika, że wzrost oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.218 tys. zł (wzrost o 1.112 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz wzrost zysku netto o 987 tys. zł (wzrost o 901 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku). Analogicznie, spadek oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.218 tys. zł (obniżenie o 1.112 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku) oraz spadek zysku netto o 987 tys. zł (spadek o 901 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku).



16.3.2. Ryzyko walutowe

Spółka zawiera określone transakcje denominowane w walutach obcych. W związku z tym pojawia się ryzyko wahań kursów walut. Spółka jest narażona przede wszystkim na ryzyko zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN. W trakcie 2017 roku nie zawierano istotnych transakcji walutowych, występowała nieznaczna sprzedaż węgla denominowana w walucie obcej USD. Istotne transakcje walutowe mogą mieć miejsce w przypadku zakupu przez Spółkę specjalistycznych urządzeń i maszyn wykorzystywanych w działalności wydobywczej.

Ryzykiem tym zarządza się w ramach zatwierdzonych zasad działania przy wykorzystaniu walutowych kontraktów forward. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych. Celem podejmowanych przez Spółkę działań zabezpieczających przed ryzykiem zmiany kursu EUR/PLN oraz USD/PLN jest zagwarantowanie określonego poziomu wartości złotej przyszłych wydatków w EUR, jakie ponoszone będą w związku z pracami inwestycyjnymi, oraz zagwarantowanie określonego poziomu przyszłych wpływów w USD jakie będą otrzymywane w związku z realizowaną sprzedażą.

Wycena wartości godziwej forwardów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane w oparciu o różnicę pomiędzy ceną terminową a ceną transakcyjną. Cena terminowa kalkulowana jest w oparciu o fixing NBP i krzywą stóp procentowych implikowaną z transakcji fx swap.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała instrumentów zabezpieczających ryzyko walutowe (wszystkie forwardy walutowe stanowiące instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy pieniężne zostały rozliczone do końca 2015 roku).

Na dzień 31 grudnia 2017 wartość aktywów finansowych narażonych na ryzyko walutowe wynosiła łącznie 1.010 tys. zł i dotyczyła wyłącznie środków pieniężnych. Identyczną wartość miały zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe (31 grudnia 2016 roku: 2.541 tys. zł) i dotyczyła zobowiązań z tytułu zakupu materiałów. Wzrost lub spadek kursu walutowego o 1% nie spowodowałby żadnego wpływu na wynik finansowy przed opodatkowaniem.

16.3.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów Spółki. W przypadku banków i instytucji finansowych akceptuje się tylko jednostki o wysokiej wiarygodności. 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	
	2017 roku	2016 roku
Środki pieniężne i depozyty bankowe	538.633	624.650
Krótkoterminowe należności handlowe	172.401	196.652
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	711.034	821.302
Należności od 7 głównych odbiorców	168.017	183.398
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	97%	93%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Gospodarstwa Krajowego (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	56%	14%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	41%	82%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	2%	1%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	1%	2%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	-	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. Sprzedaż do nowych kontrahentów (w szczególności z Ukrainy oraz innych kontrahentów zagranicznych) odbywa się na zasadzie przedpłat. Należności od pozostałych odbiorców nie stanowią znaczącego udziału w ogólnej kwocie należności handlowych.

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

- Bank Millennium S. A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): BBB- (z perspektywą stabilną)
- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): A- (z perspektywą negatywną)
- PKO Bank Polski S.A. – brak ratingu wsparcia Fitch (również brak oceny długoterminowej Fitch); rating długoterminowy depozytów (wg Moody's): A2 (z perspektywą negatywną)
- Bank Gospodarstwa Krajowego – ocena długoterminowa Fitch (IDR): A- (z perspektywą stabilną)
- mBank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB (z perspektywą stabilną).



16.3.4. Ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych instrumentów kredytowych. Zarząd Spółki monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Spółki (składające się z niewykorzystanych limitów kredytowych 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.

W dniu 16 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki zawarł z bankiem mBank S.A. umowę kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 100 mln zł (poprzednia umowa kredytu odnawialnego z dnia 21 maja 2014 roku z limitem do kwoty 150 mln zł wygasła w dniu 22 maja 2016 roku). Kredyt ten może być wykorzystany do dnia 29 listopada 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 dostępny limit nie był wykorzystany.

Zabezpieczeniem kredytu jest :

- Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego w formie aktu notarialnego,
- Udzielone przez Spółkę na rzecz Banku pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych przez Bank na rzecz Spółki.

Kredyty i pożyczki otrzymane przez Spółkę denominowane są w polskich złotych.

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 niezdyskontowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy jest wykazywane w wartościach bilansowych powiększone o ewentualne odsetki.

Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	306.572	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	180.269	5.381	14.825	34.172

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	309.238	304.680	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	154.099	5.097	13.985	20.320

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



16.3.5. Analiza wrażliwości wyniku finansowego na zmianę cen węgla

Na podstawie danych za 2017 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 7,45%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 7,45%. 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	-111,74%	-74,49%	-37,25%	-14,90%	-7,45%	0,00%	7,45%	14,90%	37,25%	74,49%	111,74%

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

16.4 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

Spółka posiada zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej i inwestycyjnej. Relację zadłużenia netto do kapitału zaangażowanego prezentuje poniższa tabela:

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	301.911	600.080
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(538.633)	(624.650)
Zadłużenie netto	(236.722)	(24.570)
Kapitał własny razem	2.884.627	2.269.666
Kapitał zaangażowany	2.647.905	2.245.096



17. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	42.542	33.098
Nagród jubileuszowych	90.704	80.871
Deputatów węglowych	-	114.876
Programu Dobrowolnych Odejść	5.143	21.688
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	15.173	12.943
Razem	153.562	263.476

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Ujęte w sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	10.305	2.197
Nagród jubileuszowych	20.647	9.855
Deputatów węglowych	(139.663)	6.479
Programu Dobrowolnych Odejść	(8.021)	21.688
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	21.946	16.864
Razem	(94.786)	57.083

Tak znaczny spadek rezerw na świadczenia pracownicze o 109.914 tys. zł wynika przede wszystkim z rozwiązania rezerwy na deputaty węglowe. W dniu 17 października 2017 roku Zarząd Spółki podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Spółki porozumienie zmieniające postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści, dla których ostatnim miejscem zatrudnienia była Spółka, utracili prawo do bezpłatnego węgla. Jednocześnie w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 12 października 2017 roku o świadczeniu rekompensacyjnym z tytułu utraty prawa do bezpłatnego węgla osoby te mogły skorzystać z jednorazowej rekompensaty w wysokości 10 tys. zł.

W wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy Spółki, w zamian za to otrzymując uprawnienie do otrzymania jednorazowej, dodatkowej odprawy emerytalno-rentowej.

W związku z powyższym konieczne było ujęcie odpowiednich zmian w księgach Spółki. W związku z utratą praw do deputatów po przejściu na emeryturę/rentę Spółka dokonała ponownej wyceny rezerwy na deputaty węglowe na dzień 17 października 2017 roku (dzień utraty uprawnień). Zaktualizowana kwota rezerwy wyniosła 145.564 tys. zł i następnie uległa całkowitemu rozwiązaniu. Jednocześnie zgodnie z zawartym porozumieniem Spółka rozpoznała w księgach rezerwę na dodatkową odprawę emerytalno-rentową w łącznej wysokości 7.044 tys. zł. Ponadto w grudniu 2017 roku obecnym pracownikom Spółki, z tytułu rezygnacji z prawa do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę/rentę, wypłacona została rekompensata w wysokości 23.589 tys. zł.

Łączny wpływ na wynik Spółki wszystkich operacji związanych z deputatem węglowym i podpisanym porozumieniem w tym zakresie wyniósł około 114.931 tys. zł.

Dotychczasowi emeryci i renciści, którzy na mocy porozumienia utracili prawo do bezpłatnego węgla na mocy Ustawy z dnia 12 października 2017 roku o świadczeniu rekompensacyjnym

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



mogli skorzystać z jednorazowej rekompensaty w wysokości 10 tys. zł netto na jednego uprawnionego. Ustawa zakładała, że proces zbierania wniosków emerytów/rencistów oraz docelowa wypłata świadczeń rekompensacyjnych zostanie przeprowadzona przez wskazane podmioty których ustawa dotyczyła, w tym Spółkę. Proces zbierania wniosków od emerytów i rencistów został przeprowadzony w trakcie miesiąca października i listopada 2017 roku. Na podstawie zweryfikowanych wniosków sporządzona została lista, którą Spółka przekazała Agencji Rozwoju Przemysłu. Na podstawie sporządzonej listy Spółce zostały przekazane środki pieniężne w celu wypłaty świadczenia rekompensacyjnego. W procesie tym Spółka była jednak wyłącznie pośrednikiem gdyż bezpośrednie zobowiązanie do rekompensaty przejął na siebie Skarb Państwa. Z tego też powodu Spółka nie wykazuje w sprawozdaniu finansowym zarówno kosztów z tytułu wypłacanej rekompensaty jak również przychodów z tytułu otrzymanej dotacji na wypłatę środków.

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu podziału zysków i strat aktuarialnych wynikających z założeń demograficznych, założeń finansowych oraz pozostałych zmian:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	1.310	7.186
Deputatów węglowych	28.632	64
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	66	413
Razem	30.008	7.663

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Stan na 1 stycznia	263.476	247.997
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	27.991	52.437
Koszty przeszłego zatrudnienia	(138.520)	(8.162)
Koszty odsetek	6.777	6.294
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	8.966	6.514
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	30.008	7.663
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	(64.778)	64.746
Wypłacone świadczenia	(45.136)	(49.267)
Stan na 31 grudnia	153.562	263.476
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	117.344	207.445
- część krótkoterminowa	36.218	56.031

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Koszty przeszłego zatrudnienia ujęte w sprawozdaniu z wyniku wynikają z:

- rozwiązania rezerwy na deputaty węglowe w związku z podpisanym w dniu 17 października 2017 roku porozumieniem dotyczącym zmian w obowiązującym ZUZP – w kwocie (145.564) tys. zł;
- utworzenia rezerwy na dodatkową odprawę emerytalno-rentową w związku z opisanym powyżej porozumieniem, w kwocie 7.044 tys. zł.

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2017 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	112.775	150.701	263.476
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	22.501	5.490	27.991
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	(138.520)	(138.520)
Koszty odsetek	2.613	4.164	6.777
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	8.966	-	8.966
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	30.008	30.008
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	34.080	(98.858)	(64.778)

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2016 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	106.710	141.287	247.997
Koszty bieżącego zatrudnienia (w tym także niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	47.192	5.245	52.437
Koszty przeszłego zatrudnienia	(7.311)	(851)	(8.162)
Koszty odsetek	2.212	4.082	6.294
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	6.514	-	6.514
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	7.663	7.663
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	48.607	16.139	64.746



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	
	2017 roku	2016 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(90.960)	45.735
Koszty sprzedaży	(569)	310
Koszty administracyjne	(10.034)	4.744
Koszty finansowe	6.777	6.294
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z wyniku	(94.786)	57.083
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	30.008	7.663
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(64.778)	64.746

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Stopa dyskonta	3,26%	3,20%
Współczynnik mobilności pracowniczej	1,10%	1,20%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	2,00%	1,50%
Wzrost wynagrodzeń w 2019 r. (2016: w 2018 r.)	2,20%	2,50%
Wzrost wynagrodzeń od 2020 r. (2016: od 2019 r.)	2,50%	2,50%

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

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Mężczyźni	16,00	15,71
Kobiety	24,46	24,14

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

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Świadczenia emerytalne i rentowe	13,32	12,54
Nagrody jubileuszowe	10,25	9,86
Odprawy pośmiertne	11,68	11,04
Deputaty węglowe	-	18,43



18. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	117.423	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	188.024
W tym:							
Długoterminowe	117.423	-	-	-	-	-	117.423
Krótkoterminowe	-	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	70.601
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(8.274)	-	-	-	-	-	(8.274)
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.541	4.434	-	6.896	-	5.778	18.649
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(1.801)	-	-	-	(2.101)	(3.902)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(2.639)	(216)	-	-	-	(2.855)
- Odsetki	-	-	293	3.001	1.298	-	4.592
- Rozliczenie dyskonta	3.758	-	-	-	-	-	3.758
Stan na 31 grudnia 2017 roku	114.448	4.434	11.599	42.353	21.340	5.818	199.992
W tym:							
Długoterminowe	114.448	-	-	-	-	-	114.448
Krótkoterminowe	-	4.434	11.599	42.353	21.340	5.818	85.544
Stan na 1 stycznia 2016 roku	130.179	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	211.191
W tym:							
Długoterminowe	130.179	-	-	-	-	-	130.179
Krótkoterminowe	-	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	81.012
Ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(17.737)	-	-	-	-	-	(17.737)
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.336	4.440	700	6.580	-	2.131	15.187
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(4.972)	(16.590)	-	-	(3.031)	(24.593)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(3.525)	-	-	-	-	(3.525)
- Odsetki	-	-	546	1.995	1.315	-	3.856
- Rozliczenie dyskonta	3.645	-	-	-	-	-	3.645
Stan na 31 grudnia 2016 roku	117.423	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	188.024
W tym:							
Długoterminowe	117.423	-	-	-	-	-	117.423
Krótkoterminowe	-	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	70.601

Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi: 114.448 tys. zł w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 105.441 tys. zł oraz rezerwa na rekultywację gruntów 9.007 tys. zł. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 r. wyniosła (2.975) tys. zł, przy czym wzrost wynikający z utworzenia dodatkowej rezerwy w kwocie 1.541 tys. zł oraz wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 3.758 tys. zł zostały ujęte w sprawozdaniu z wyniku odpowiednio w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” oraz „Koszty finansowe”, natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



łączonej wysokości 8.274 tys. zł, został ujęty w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 4.434 tys. zł przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach, wykupem zabudowanych nieruchomości (na których pojawiły się szkody) oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W 2017 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 1.801 tys. zł (4.972 tys. zł w całym 2016 roku).

Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązanych/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Spółki, popartym stosownymi opiniami prawnymi, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2017 roku. Stan rezerwy na roszczenia prawne nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2016 roku).

Podatek od nieruchomości

Wykazana kwota stanowi rezerwę na podatek od nieruchomości. Spółka, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględnia (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajduje.

Ze stanowiska Trybunału Konstytucyjnego wyrażonego w wyroku z dnia 13 września 2011 roku, a następnie potwierdzonego w orzeczeniach sądów administracyjnych wynika, że nie podlega opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości podziemne wyrobisko górnicze rozumiane jako pusta przestrzeń w górotworze, powstała na skutek prowadzenia robót górniczych. Jednocześnie w wyroku tym Trybunał Konstytucyjny nie wykluczył, że w podziemnych wyrobiskach górniczych mogą znajdować się obiekty będące budowlami w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, które mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. W przypadku ustalenia, że w podziemnych wyrobiskach górniczych znajdują się obiekty stanowiące budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, przy ustalaniu podstawy opodatkowania, nie może być zaliczana do tej podstawy wartość robót polegających na wykonaniu podziemnego wyrobiska górniczego.

Powyższy wyrok Trybunału Konstytucyjnego nie rozstrzygnął jednak w sposób jednoznaczny i ostateczny kwestii, jakie elementy wyposażenia podziemnych wyrobisk górniczych stanowią przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości, jak również do chwili obecnej brak jest jednolitego stanowiska w tym zakresie orzecznictwa sądów administracyjnych.

Kwestia opodatkowania podatkiem od nieruchomości obudów podziemnych wyrobisk górniczych oraz innych elementów infrastruktury znajdujących się w tych wyrobiskach, w szczególności takich jak rurociągi, torowiska kolei spągowej, kolejka podwieszana - nie została jeszcze w sposób ostateczny przesądzona w orzecznictwie sądów administracyjnych, w tym w orzecznictwie NSA.

Jeżeli chodzi o obudowy podziemnych wyrobisk górniczych w zakresie zakwalifikowania ich jako budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości, to wprawdzie



pojawiały się w latach 2015-2017 wyroki NSA (w tym 3 dotyczące Spółki, w których NSA uznał obudowy podziemnych wyrobisk górniczych za budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości), niemniej jednak w orzecznictwie sądów administracyjnych brak jest jednolitości w zakresie kwalifikowania obudów do konkretnego rodzaju budowli. Mianowicie, obudowy te w wyrokach wydanych względem Spółki zostały zakwalifikowane jako budowle w postaci tuneli, w innych zaś wyrokach NSA zakwalifikował te obudowy jako budowle w postaci konstrukcji oporowych.

Jeżeli zaś chodzi o inne elementy infrastruktury, znajdujące się w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki, takie jak rurociągi, torowiska kolei spągowej, kolejka podwieszana - to w tym zakresie zapadło szereg orzeczeń, głównie Wojewódzkich Sądów Administracyjnych (zwłaszcza WSA w Gliwicach), a także również kilka wyroków NSA, w których obiekty te zostały uznane za przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości jako budowle w postaci sieci technicznych.

Niemniej jednak również w odniesieniu do tych obiektów, nie można z całą pewnością stwierdzić, że doszło do ukształtowania w orzecznictwie sądów administracyjnych jasnego i jednolitego stanowiska, że tego rodzaju obiekty stanowią określony rodzaj budowli będący przedmiotem opodatkowania podatkiem od nieruchomości.

Ponadto z uwagi na długotrwałość prowadzenia postępowań w sprawie określenia względem Spółki zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości, w odniesieniu do co najmniej niektórych z nich, może dojść do sytuacji, w której zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości ulegną przedawnieniu (do takiej sytuacji już doszło w zakresie zobowiązań z tytułu tego podatku za rok 2008 - w odniesieniu do Gmin Cyców i Ludwin).

W związku z decyzjami Wójtów Gmin i SKO w Lublinie określającymi wobec Spółki wysokość podatku od nieruchomości za lata 2008 – 2012 - w odniesieniu do wszystkich gmin, dokonano weryfikacji wysokości ustalonego za lata 2013 - 2017 podatku od nieruchomości. Za weryfikacją wysokości ustalonej rezerwy na podatek przemawiało istnienie ryzyka, że w postępowaniach podatkowych za te lata, organy podatkowe będą orzekać w taki sam sposób jak za lata 2008-2012. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Spółki kwota rezerwy na 31 grudnia 2017 roku (zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia”) w wysokości 42.353 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 32.456 tys. zł), stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2013-2017 w odniesieniu do wszystkich Gmin, w przypadku ustalenia przez organy podatkowe, że w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. W sprawozdaniu z wyniku wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

Pod koniec 2014 roku, w wyniku podtrzymania przez SKO wydanych przez Wójtów Gmin decyzji określających wobec Spółki wysokość zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2009 w przypadku Gmin Ludwin i Puchaczów oraz za lata 2009-2012 w przypadku Gminy Cyców, nastąpiło rozliczenie wzajemnych należności i zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości. W wyniku dokonanego rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 11.640 tys. zł (w większości wykorzystanie polegało na kompensacie z przysługującymi Spółce nadpłatami). W 2015 roku nastąpiło podobne rozliczenie w odniesieniu do lat 2010-2012 dla Gminy Puchaczów oraz 2010-2012 dla Gminy Ludwin. W wyniku rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 7.926 tys. zł (wykorzystanie w całości polegało na kompensacie z przysługującymi Spółce nadpłatami za lata 2005-2007).

W 2017 roku nie miało miejsce rozliczenie rezerwy, jednakże nastąpiło rozliczenie części kwoty przysługujących Spółce nadpłat w podatku od nieruchomości w łącznej wysokości 1.638 tys. zł z bieżącymi zobowiązaniami (raty miesięczne za 2017 rok) z tytułu podatku od nieruchomości oraz z opłatą eksploatacyjną.

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Należy podkreślić przy tym, że Spółka podejmuje wszelkie czynności prawne mające na celu skuteczne zakwestionowanie zasadności określenia względem Spółki przez organy podatkowe podatku od nieruchomości w odniesieniu do infrastruktury znajdującej się w podziemnych wyrobiskach górniczych. Czynności te polegają między innymi na składaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a w dalszej kolejności do Naczelnego Sądu Administracyjnego, skarg na decyzje organów podatkowych.

Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w latach: 2014, 2015 oraz 2017 rozliczeniami (zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań) z tytułu podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych, Spółka wyliczyła na dzień 31 grudnia 2017 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 5.786 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 7.423 tys. zł). Należności z tytułu naliczonych przychodów zostały wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji „Należności handlowe i pozostałe należności”.

Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

Ustalona przez ZUS na podstawie przedłożonych przez Spółkę dokumentów ZUS IWA (Informacja o danych do ustalenia składki na ubezpieczenie wypadkowe) oraz korekty dokumentu ZUS IWA za 2012 rok wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 01.04.2013 do dnia 31.03.2014 wynosiła 3,09 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 01.04.2014 do 31.03.2015 wynosiła 2,70 %. Decyzją Nr 7/2014 z dnia 18 czerwca 2014 r., Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Lublinie dokonał ustaleń wobec Spółki wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe. Organ ten - po uwzględnieniu korekt ZUS IWA za lata 2011, 2012 (dokonanych z urzędu), za okres rozliczeniowy od dnia 01.04.2013 do dnia 31.03.2014 ustalił wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w wysokości 3,47 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 01.04.2014 do 31.03.2015 w wysokości 3,09 %. Ponadto, w powyższej decyzji na podstawie art. 34 ustawy o ubezpieczeniu społecznym z tytułu wypadków przy pracy i chorób zawodowych oraz art. 83 ust. 1 pkt 3 ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych, ZUS ustalił względem Spółki stopę procentową składki na ubezpieczenie wypadkowe za lata składkowe od 01.04.2013 r. do 31.03.2014 oraz od 01.04.2014 r. do 31.03.2015 r. w podwyższonej o 50 % wysokości, tj. za rok składkowy 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r. w wysokości 5,21% zaś za rok składkowy od 01.04.2014 r. do 31.03.2015 r. w wysokości 4,64 % . Od powyższej decyzji Spółka w dniu 25 lipca 2014 roku złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego w Lublinie wnosząc o uchylenie tej decyzji i umorzenie postępowania, ewentualnie o zmianę przez Sąd zaskarżonej decyzji i orzeczenie, że Spółka nie jest zobowiązana do opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości oraz o orzeczenie, że w powyższych latach składkowych stopa procentowa tej składki powinna wynosić odpowiednio 3,09 % oraz 2,7%. W dniu 20 stycznia 2015 roku odbyła się pierwsza rozprawa, na której Sąd dopuścił wszystkie zawnioskowane przez Spółkę dowody z dokumentów oraz odroczył rozprawę bez podania terminu oraz poinformował, że wniosek o dopuszczenie wnioskowanego przez Spółkę dowodu z opinii biegłych lekarzy rozpatrzy na posiedzeniu niejawnym. Posiedzenie to odbyło się w dniu 6 lutego 2015 roku na którym Sąd postanowił dopuścić dowód z łącznej opinii biegłych lekarzy sądowych.

W dniu 7 lutego 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał wyrok w sprawie przeciwko ZUS Oddział w Lublinie o uchylenie lub ewentualnie zmianę wydanej przez ZUS Oddział w Lublinie decyzji dotyczącej ustalenia wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku oraz od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku, a także nałożenia na Spółkę sankcji w postaci karnego podwyższenia o 50% wysokości wspomnianej powyżej stopy. Na mocy powyższego wyroku Sąd Okręgowy zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, iż Spółka nie ma obowiązku opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50%



wysokości jak również stopa składki na ubezpieczenie wypadkowe została ustalona w wysokości pierwotnie ustalonej przez Spółkę.

Od powyższego wyroku ZUS Oddział w Lublinie wniósł apelację. W dniu 21 listopada 2017 roku odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Sąd Apelacyjny w Lublinie rozpoznał apelację wniesioną przez ZUS od wyroku z dnia 7 lutego 2017 roku. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, w którym oddalił złożoną przez ZUS apelację. Odpis w/w wyroku Sądu Apelacyjnego został doręczony Spółce w dniu 15 stycznia 2018 roku. Od powyższego wyroku w dniu 12 marca 2018 roku ZUS O/Lublin wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Na chwilę obecną wyrok nie jest prawomocny. Zasadność przyjęcia skargi do rozpoznania przez Sąd Najwyższy będzie rozpatrywana najwcześniej pod koniec 2018 roku. W przypadku wydania przez Sąd Najwyższy postanowienia o przyjęciu skargi kasacyjnej Zarząd Spółki ocenia, że rozstrzygnięcie w sprawie powyższego sporu nastąpi nie wcześniej niż pod koniec 2019 roku.

Zarząd Spółki ocenia, iż ze względu na skomplikowany charakter sprawy, do momentu ostatecznego rozstrzygnięcia powyższego sporu istnieje znaczące ryzyko wpływu korzyści ekonomicznych.

Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Spółki kwota rezerwy na 31 grudnia 2017 roku w wysokości 21.340 tys. zł stanowi rezerwę na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej w wysokości 3.046 tys. zł, z tytułu podwyższenia wysokości stopy procentowej tej składki o 50% - w kwocie 13.352 tys. zł oraz odsetek w wysokości 4.942 tys. zł.

Pozostałe

Pozostałe rezerwy dotyczą przede wszystkim utworzonej przez Spółkę rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów w wysokości 2.082 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku 2.013 tys. zł), niezbędnych do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2017 roku energią elektryczną. Jednocześnie w 2017 roku Spółka wykorzystwała rezerwę na zakup zielonych certyfikatów za rok 2016 w wysokości 2.013 tys. zł.

Ponadto w celu zabezpieczenia się przed ewentualnymi negatywnymi konsekwencjami finansowymi (w przypadku podtrzymania ustaleń kontroli - więcej informacji na ten temat znajduje się w nocie 25.2) Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku utworzyła rezerwę w wysokości 3.578 tys. zł na potencjalne odsetki od ewentualnej zaległości podatkowej za 2015 rok z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

19. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Sprzedaż węgla	1.731.604	1.730.611
Pozostała działalność	32.457	39.537
Sprzedaż towarów i materiałów	13.212	11.628
Razem przychody ze sprzedaży	1.777.273	1.781.776

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 transportowej. Spółka sprzedaje węgiel zarówno do klientów dużych partnerów biznesowych – głównie do energetyki zawodowej – jak i do mniejszych firm oraz do odbiorców indywidualnych. Dominujący udział stanowi sprzedaż do energetyki zawodowej. Łączna wartość

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



wszystkich przychodów ze sprzedaży węgla w 2017 roku wyniosła 1.731.604 tys. zł. Jednocześnie przychody z tyt. transportu węgla (wykazywane w powyższej tabeli w pozycji „Pozostała działalność” wyniosły w 2017 roku 13.664 tys. zł.

- 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 2017 roku wyniosła 13.212 tys. zł.
- Umowy dotyczące sprzedaży pozostałych usług, w przypadku których największa część dotyczy przychodów z tytułu wynajmu miejsc w łaźni – tzw. miejsc hakowych i szafek. Usługa ta świadczona jest niemal wyłącznie dla podwykonawców Spółki (świadczących dla Spółki usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łaźni. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łaźni w 2017 roku wyniosła 10.256 tys. zł.

20. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Amortyzacja	347.997	352.958
Zużycie materiałów i energii	494.927	423.911
Usługi obce	418.889	403.590
Świadczenia na rzecz pracowników	562.352	535.648
Koszty reprezentacji i reklamy	6.633	6.443
Podatki i opłaty	38.183	37.205
Pozostałe koszty rodzajowe	6.944	28.170
Razem koszty rodzajowe	1.875.925	1.787.925
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(284.243)	(195.056)
Rozliczenia międzyokresowe	6.978	(11.699)
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	(63.887)	(70.519)
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	(126.659)	23.595
Rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (nota 4.3)	(495.982)	-
Całkowite koszty produkcji	912.132	1.534.246
Zmiana stanu produktów	11.571	15.477
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12.820	11.432
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	936.523	1.561.155
- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	861.576	1.431.941
- Koszty sprzedaży	41.999	43.637
- Koszty administracyjne	32.948	85.577

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



21. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Otrzymane odszkodowania	1.237	4.927
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	-	10.125
Pozostałe,	2.851	1.658
z tego:		
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	786	105
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2.054	131
- Inne przychody	11	1.422
Razem pozostałe przychody	4.088	16.710

22. POZOSTAŁE KOSZTY

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Darowizny	(387)	(446)
Opłaty egzekucyjne i kary	-	(139)
Odszkodowania	(601)	(1.369)
Pozostałe	(127)	(83)
Razem pozostałe koszty	(1.115)	(2.037)

23. POZOSTAŁE STRATY – NETTO

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zysk/(Strata) na sprzedaży środków trwałych	(460)	(101)
Różnice kursowe	(104)	(112)
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości środków trwałych w budowie	(1.284)	(7.352)
Pozostałe,	(967)	(1.920)
z tego:		
- Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw	(431)	(672)
- Inne	(536)	(1.248)
Razem pozostałe straty - netto	(2.815)	(9.485)

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	5.026	5.399
Dywidendy otrzymane	9.778	2.032
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki od roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	-	6.465
Inne przychody, w tym:	1.921	2.411
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	<i>1.705</i>	<i>1.832</i>
Razem przychody finansowe	16.725	16.307
Odsetki od kredytów bankowych i prowizje od kredytów i obligacji	(4.677)	(12.442)
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(6.777)	(6.294)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalń i rekultywację	(3.758)	(3.645)
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(7.617)	(2.285)
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(1.298)	(1.315)
Inne koszty	(702)	(940)
Razem koszty finansowe	(24.829)	(26.921)
Koszty finansowe – netto	(8.104)	(10.614)

25. PODATEK DOCHODOWY

25.1 Obciążenie podatkowe

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Podatek bieżący	4.514	19.600
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	155.009	19.699
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	(5.702)	(1.456)
- <i>z tytułu zysków/strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	<i>(5.702)</i>	<i>(1.456)</i>
Razem	153.821	37.843

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



25.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zysk przed opodatkowaniem	832.804	215.195
Podatek wyliczony według stawki 19%	158.233	40.887
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	(2.415)	(3.674)
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości	(223)	(136)
- dywidenda otrzymana od spółek zależnych	(1.858)	(386)
- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia prawne	-	(3.152)
- pozostałe	(334)	-
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	3.705	2.086
- wpłata na PFRON	856	815
- rezerwa na odsetki od podatku od nieruchomości	581	382
- odpis aktualizujący należności odsetkowe od budżetu oraz odsetki od zobowiązań budżetowych	928	250
- darowizny	74	85
- pozostałe odsetki	482	145
- pozostałe	784	409
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	159.523	39.299

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

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

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

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

Powyższe ryzyko zostało niejako potwierdzone podczas kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku CIT za 2015, która została przeprowadzona w Spółce pod koniec 2017 roku. Kontrola została przeprowadzona przez inspektorów Lubelskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskiej na mocy upoważnienia z dnia 29 sierpnia 2017 roku i trwała od 30 sierpnia do 14 grudnia 2017 roku. Organ kontrolujący skupił się na podejściu Spółki w zakresie podatkowego ujęcia kosztów zbrojenia ścian oraz kosztów wytworzenia wyrobisk ruchomych i zakwestionował

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



prawidłowość dokonywanych rozliczeń. Zdaniem Spółki stosowane dotychczas podejście jest zgodne z obowiązującym prawem podatkowym oraz tożsamy z podejściem innych podmiotów działających w sektorze górnictwa, co znajduje poparcie w dostępnych interpretacjach podatkowych. Na chwilę obecną jednak stanowiska Spółki oraz organu podatkowego są rozbieżne.

25.3 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	
	2017 roku	2016 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	36.034	47.291
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	10.465	19.227
	46.499	66.518
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	247.088	118.013
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	4.644	4.431
	251.732	122.444
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	205.233	55.926

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

Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Pozostałe rezerwy bilansowe	Rezerwa na szkody górnicze	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	50.061	4.348	5.353	5.620	844	292	66.518
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	(20.884)	(427)	1.310	76	(1)	(93)	(20.019)
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	(26.586)	(427)	1.310	76	(1)	(93)	(25.721)
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.702	-	-	-	-	-	5.702
Stan na 31 grudnia 2017 roku	29.177	3.921	6.663	5.696	843	199	46.499
Stan na 1 stycznia 2016 roku	47.119	3.293	4.103	2.695	1.615	5.395	64.220
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	2.942	1.055	1.250	2.925	(771)	(5.103)	2.298
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	1.486	1.055	1.250	2.925	(771)	(5.103)	842
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1.456	-	-	-	-	-	1.456

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Stan na 31 grudnia 2016 roku	50.061	4.348	5.353	5.620	844	292	66.518
-------------------------------------	---------------	--------------	--------------	--------------	------------	------------	---------------

W oparciu o sporządzone prognozy dla Spółki, przewidujące uzyskiwanie dochodów podatkowych w 2018 roku i w latach następnych uznano, że nie występuje ryzyko niezrealizowania aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznanego w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Zmiana stanu zobowiązania z tytułu podatku odroczonego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojeni a ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów netto*	Należności z tytułu podatku od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	109.708	4.063	7.503	802	368	122.444
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	128.669	456	866	(186)	(517)	129.288
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	128.669	456	866	(186)	(517)	129.288
Stan na 31 grudnia 2017 roku	238.377	4.519	8.369	616	(149)	251.732

Stan na 1 stycznia 2016 roku	90.976	4.083	6.000	802	42	101.903
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	18.732	(20)	1.503	-	326	20.541
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	18.732	(20)	1.503	-	326	20.541
Stan na 31 grudnia 2016 roku	109.708	4.063	7.503	802	368	122.444

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

Zwiększenie zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z wynikiem finansowym ma związek przede wszystkim ze zwiększeniem różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych (głównie w związku z opisanym w nocie nr 4.3 odwróceniem odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych).

25.4 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 22.803 tys. zł dotyczą w całości nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2017.

Należność z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego za rok 2016 wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec poprzedniego roku, została w trakcie 2017 roku w całości skompensowana z bieżącymi zobowiązaniami z tytułu innych podatków (VAT, PIT).



26. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Podstawowy

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	673.281	175.896
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	19,79	5,17

Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 31 grudnia 2017 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 grudnia 2016 roku).

27. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Akcjonariusze Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w trakcie ZWZA, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2017 roku podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy za 2016 rok. Zgodnie z uchwałą nr 26 ZWZA Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. zysk netto Spółki w wysokości 175.896 tys. zł podzielono w następujący sposób:

- kwotę 34.014 tys. zł przeznaczono na dywidendę, tj. równowartość 1,00 zł na jedną akcję.
- pozostałą kwotę, tj.: 141.882 tys. zł przeznaczono na kapitał rezerwowy Spółki.

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Wypłacona dywidenda	34.014	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	1,00	-

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

Zarząd Spółki jest na etapie analizy możliwości wypłaty dywidendy za 2017 rok i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego decyzja co do podziału zysku za 2017 rok nie została jeszcze podjęta. Rekomendacja Zarządu odnośnie podziału zysku za 2017 rok oczekiwana jest w połowie drugiego kwartału 2018 roku.



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

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Spółka nie tworzy rezerwy (rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, wynosi 42.353 tys. zł i została zaprezentowana w nocie 18) może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle 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 2016 roku).

Roszczenia prawne dotyczące patentów

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce, od których Spółka nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln zł. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. W dniu 24 marca 2016 roku biegły sądowy sporządził opinię, do której następnie obie strony w trakcie 2016 roku składały szereg zastrzeżeń. Kolejnym krokiem było przesłuchanie biegłego sądowego w zakresie sporządzonej opinii, które miało miejsce w dniu 4 lipca 2017 roku – przesłuchanie było poprzedzone sporządzeniem przez biegłego dodatkowej opinii uzupełniającej. Termin kolejnej rozprawy miał miejsce 5 września 2017 roku, na której Sąd podejmował decyzje co do rozpatrzenia dalszych wniosków dowodowych, w tym w zakresie kolejnych opinii biegłych oraz prosił strony o sprecyzowanie tez do opinii biegłych. W dniu 1 grudnia 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał postanowienie, w którym dopuścił w sprawie dowód z opinii Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz Politechniki Śląskiej w Gliwicach Wydziału Górnictwa i Geologii. Dalsze działania uzależnione będą od oceny wydanych opinii. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2016 roku).

Zobowiązania i aktywa warunkowe dotyczące sporu z Konsorcjum

Do dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka wystawiła na rzecz Konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. („Konsorcjum”) noty obciążeniowe z tytułu

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



odszkodowania umownego, kar umownych za opóźnienia w realizacji umowy oraz odszkodowania za utracone korzyści – w łącznej wysokości 34.592 tys. zł. Jednocześnie w dniu 7 kwietnia 2015 roku do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wpłynęło powództwo wniesione przeciwko Spółce przez Konsorcjum. Powództwo dotyczy przede wszystkim roszczeń z tytułu zwrotu poniesionych przez Konsorcjum kosztów w związku z przedłużeniem czasu wykonywania umowy oraz kary umownej za odstąpienie od umowy z winy Spółki, stanowiących łącznie kwotę 27.232 tys. zł. W opinii Zarządu Spółki zarówno nałożona kara umowna jak również roszczenie z tytułu dodatkowych kosztów poniesionych przez Konsorcjum są bezpodstawne, zwłaszcza, iż opóźnienie w realizacji umowy powstało z winy Konsorcjum.

Wystąpienie Konsorcjum do Sądu Arbitrażowego było zdaniem Zarządu Spółki, reakcją na obciążanie Konsorcjum przez Spółkę karą umowną, odszkodowaniem umownym oraz odszkodowaniem z tytułu utraconych korzyści. Zdaniem Zarządu Spółki prawdopodobieństwo negatywnego rozstrzygnięcia sporu i ewentualnie wynikającej z tego konieczności zapłaty przez Spółkę roszczeń jest niewielkie, a ostateczny rezultat finansowy obustronnych roszczeń nie powinien być dla Spółki niekorzystny.

W dniu 18 stycznia 2016 roku Zespół Orzekający Sądu Arbitrażowego wydał postanowienie stwierdzające brak swojej właściwości co do czterech z pięciu roszczeń dochodzonych przez Konsorcjum (Sąd Arbitrażowy uznał się jedynie za właściwy do rozpoznania roszczenia o zwrot wypłaconej na rzecz Spółki kwoty w wysokości 15 mln zł z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Mostostal Warszawa S.A.), jednocześnie wydając w dniu 21 stycznia 2016 roku postanowienie w sprawie zobowiązania stron postępowania arbitrażowego do złożenia wspólnego stanowiska w sprawie dalszego biegu postępowania. W dniu 10 czerwca 2016 roku Konsorcjum złożyło do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew w zakresie opisanej powyżej gwarancji bankowej na który Spółka złożyła odpowiedź wnosząc o oddalenie roszczeń Konsorcjum i przedkładając opinię przygotowaną przez powołanych przez Spółkę biegłych. Na przełomie 2016 i 2017 roku trwała wymiana dalszych pism procesowych pomiędzy stronami. Rozprawy przed Sądem Arbitrażowym toczyły się w dniach 19-21 czerwca 2017 roku. W dniu 29 września 2017 roku Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wydał wyrok oddalający w całości powództwo skierowane wobec Spółki przez Konsorcjum. Wyrok ten zakończył postępowanie przed Sądem Arbitrażowym. W październiku 2017 roku Spółka złożyła do Sądu Apelacyjnego w Lublinie wniosek o uznanie wyroku arbitrażowego. Jednocześnie z końcem listopada 2017 roku Konsorcjum wniosło skargę o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego. Na chwilę obecną wyrok nie jest prawomocny.

W międzyczasie w dniu 20 września 2016 roku Spółka skierowała do Sądu Okręgowego w Lublinie powództwo przeciwko Konsorcjum o ustalenie nieistnienia rzekomych roszczeń Konsorcjum z tytułu realizowanej umowy. Roszczenie to służy ustaleniu, że Konsorcjum nienależycie wykonywało umowę, a tym samym Spółka zasadnie naliczyła wobec Konsorcjum kary umowne oraz odstąpiła od umowy. Po złożeniu przez Konsorcjum odpowiedzi na pozew i po przeprowadzeniu pierwszej rozprawy, strony zgodnie wniosły do Sądu o skierowanie stron do mediacji i uzgodniły osobę mediatora.



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	
	2017 roku	2016 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	188.793	7.063
Zobowiązania inwestycyjne	188.793	7.063

Tak znaczny wzrost przyszłych zobowiązań umownych wobec roku 2016 wynika z zawarcia szeregu umów na roboty górnicze w związku ze zwiększonymi planami w zakresie robót przygotowawczych (drażenia wyrobisk).

30. LEASING OPERACYJNY

Minimalne przyszłe płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	Stan na 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Poniżej 1 roku	3.790	2.480
Od 1 roku do 2 lat	3.270	395
Od 2 do 5 lat	2.033	1.082
Powyżej 5 lat	24.507	25.341
Minimalne przyszłe płatności	33.600	29.298

Spółka jest stroną umów najmu specjalistycznych maszyn i urządzeń oraz środków transportu. Wspomniane umowy zostały zaklasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego. 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.

Umowa dotycząca najmu "Systemu monitorowania i kontroli wydruków wraz z urządzeniami kopiująco-drukującymi" oprócz opłaty stałej za każde urządzenie zawiera dodatkową opłatę liczoną jako iloczyn ilości wykonanych wydruków i ceny jednostkowej za dany rodzaj wydruku. W kalkulacji minimalnych płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingowych zmienna wartość czynszu uzależniona od ilości wykonanych wydruków została pominięta.

Spółka posiada również prawa wieczystego użytkowania gruntów, które są kwalifikowane jako leasing operacyjny, dlatego też przyszłe płatności z tego tytułu uwzględnione są w niniejszej notce. Płatności dotyczące okresu powyżej 5 lat dotyczą tylko opłat z tytułu praw wieczystego użytkowania gruntów.

W okresie zakończonym 31 grudnia 2017 roku koszty leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z wyniku wyniosły 4.783,2 tys. zł (w okresie zakończonym 31 grudnia 2016 roku: 5.300,2 tys. zł).



Spółka szacuje, iż w związku z wejściem w życie nowego standardu MSSF 16 Leasing dotychczas wykazywana wartość minimalnych przyszłych płatności z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego ulegnie znacznemu zmniejszeniu gdyż w zgodzie z brzmieniem nowego standardu znaczna część umów zostanie zaklasyfikowana jako leasing finansowy.

31. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje Spółki ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

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, co, instalacji wód dołowych i sieci wodociągowych. Ponadto w poprzednim okresie „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. prowadziła na rzecz Jednostki Dominującej również prace związane z dokończeniem budowy centralnej klimatyzacji w polu Bogdanka.

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.

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 wykonaniem robót górniczych i wykonaniem 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 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami zależnymi „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zakupy w okresie, z tego:	101.370	104.333
- Zakupy usług aktywowanych na wartości „rzeczowych aktywów trwałych”	3.526	6.920
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.859	9.979

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek zależnych „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Sprzedaż w okresie	11.440	10.922
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.887	1.704

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Dywidenda otrzymana od spółek z GK LW BOGDANKA S.A.	9.778	2.032
- W tym zaliczka na poczet dywidendy za 2017 rok	1.288	-

W grudniu 2017 roku Spółka otrzymała od spółki zależnej RG „Bogdanka” Sp. z o.o. zaliczkę na poczet dywidendy za 2017 rok w kwocie 1.288 tys. zł.

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Zakupy w okresie	67.654	66.585
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	13.784	13.459

Transakcje sprzedaży dotyczą głównie sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej ENGIE ENERGIA POLSKA S.A.) i Enea Ciepło Sp. z o.o. (dawniej Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku).



W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów na poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku*	2016 roku
Sprzedaż w okresie	1.318.126	819.991
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	134.873	105.579

**ENEA Elektrownia Połaniec S.A. stała się jednostką powiązaną w momencie nabycia jej przez ENEA S.A. (jednostkę dominującą w Grupie Kapitałowej ENEA S.A.), tzn. z dniem 15 marca 2017 r. dlatego też przychody ze sprzedaży wykazane w powyższej tabeli uwzględniają transakcje z ENEA Elektrownia Połaniec S.A. dokonane po dniu 15 marca 2017 r.*

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 i 31 grudnia 2016 roku wartości wypłaconych dywidend dla spółek z Grupy Kapitałowej Enea S.A., tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o., na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Dywidenda wypłacona dla spółek z GK ENEA S.A.	22.449	-
Dywidenda razem	22.449	-

Zgodnie z uchwałą ZWZA Spółki Lubelski Węgiel Bogdanka S.A. z dnia 26 czerwca 2017 roku wypłata dywidendy za 2016 rok została zrealizowana 2 sierpnia 2017 roku.

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Spółka zawiera również transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 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	
	2017 roku	2016 roku
Sprzedaż w okresie	223.458	370.020
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	29.780	33.364

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 energii elektrycznej od spółek z grupy PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., zakup paliwa od spółki Orlen Paliwa Sp. z o.o. oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobycie i na rozpoznanie.



W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 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	
	2017 roku	2016 roku
Zakupy w okresie	136.700	109.790
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	19.150	14.963

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

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	5.698	7.070
W tym:		
- Nagroda roczna	1.328	498
- Odprawy z tyt. rozwiązania stosunku umowy o pracę	-	990
- Pozostałe świadczenia	14	1.354
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	272	123

W ramach Programu Opcji Menedżerskich Rada Nadzorcza, mocą Uchwały z dnia 30 września 2013 roku, przyznała łącznie 1.143.863 opcje na lata 2013 – 2017. Poszczególnym członkom Zarządu Spółki przydzielono opcje w następujący sposób: 183.672 otrzymał Prezes Zarządu Zbigniew Stopa (odwołany ze składu Zarządu z dniem 31 marca 2016 roku), po 122.448 pozostali członkowie Zarządu tj. Waldemar Bernaciak (odwołany ze składu Zarządu z dniem 31 marca 2016 roku), Roger de Bazelaire (odwołany ze składu Zarządu z dniem 23 listopada 2015 roku) oraz Krzysztof Szlaga (odwołany ze składu Zarządu z dniem 16 lutego 2018 roku). Pozostałe opcje, w liczbie 592.847 zostały przyznane kluczowym z punktu widzenia rozwoju Spółki członkom kadry kierowniczej. Przyznane opcje uprawniają do dokonania przez osoby uprawnione nieodpłatnego objęcia warrantów serii A, które dają z kolei prawo do objęcia akcji serii D.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (31 grudnia 2016 rok: 3.839 tys. zł). Ujęcie Programu zostało szerzej opisane w notcie nr 12.

33. INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU

W dniu 26 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (dawniej: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa) z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocza 2015, 2016 i 2017 r.,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2015, 2016 i 2017.

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Umowa została podpisana 13 sierpnia 2015 r.

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (dawniej: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa) jest wpisana od 7 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 73.

Poza usługami badania i przeglądu sprawozdań finansowych, audytor świadczy, bądź świadczył na rzecz Spółki również inne usługi polegające na weryfikacji prawidłowości wyliczenia przygotowanych przez Spółkę wskaźników, m.in. na potrzeby programów obligacji oraz Urzędu Regulacji Energetyki.

Wynagrodzenie audytora badającego sprawozdania oraz podmiotów z sieci Deloitte z tytułu wszystkich usług świadczonych w latach 2017 i 2016 przedstawia się następująco:

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2017 roku	2016 roku
Wynagrodzenie audytora	146	166
W tym:		
- Badanie rocznego sprawozdania finansowego	66	66
- Przegląd sprawozdania finansowego	44	44
- Inne usługi atestacyjne	25	20
- Inne usługi poświadczające (weryfikacja wskaźników)	11	36

W dniu 5 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako podmiotu uprawnionego do:

- dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za I półrocze 2018, 2019 i 2020 r.,
- przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za lata 2018, 2019 i 2020.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., jest wpisana od dnia 16 lutego 1995 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 144.

Spółka korzystała wcześniej z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz podmiotów wchodzących w skład sieci PwC w zakresie: doradztwa i sporządzenia raportu w odniesieniu do prospektu emisyjnego akcji LWB S.A. wyemitowanego w 2009 roku; przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za lata obrotowe 2009-2011; doradztwa dotyczącego pierwszego zastosowania standardów MSR/MSSF; doradztwa i audytu w zakresie obszaru kosztorysowania (2011-2012); warsztatów tematycznych (2010 r.); doradztwa prawnego (2012 r.); doradztwa podatkowego w latach 2014-2017 w zakresie m.in. podatku akcyzowego; a także weryfikacji poprawności wyliczenia przez Spółkę Współczynnika Akcyzowego za rok 2016.

34. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2017 i nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

28 lutego 2017 roku Spółka zawarła porozumienie ze związkami zawodowymi dotyczące poziomu wynagrodzeń w 2018 roku. Strony uzgodniły, że od dnia 1 marca 2018 roku nastąpi 5-proc. wzrost stawek osobistego zaszerzgowania pracowników. Ponadto do końca marca zostanie wypłacona jednorazowa premia motywacyjna w wysokości 2.700 zł brutto.

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.



Za wyjątkiem opisanych powyżej zdarzeń, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zaistniały inne istotne zdarzenia, mające wpływ na działalność Spółki w 2017 roku.

35. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 22 marca 2018 roku zatwierdza do publikacji niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasił

Prezes Zarządu

Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Sławomir Karlikowski

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Produkcji –
Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych

Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek

Główny Księgowy

Noty przedstawione na stronach 10 – 79 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.