



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

BOGDANKA, MARZEC 2014

Spis treści sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	4
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1 Informacje o Spółce	9
1.2 Założenie kontynuacji działalności	9
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	10
2.1 Podstawa sporządzenia	10
2.2 Informacje dotyczące sezonowości	19
2.3 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	19
2.4 Rzeczowe aktywa trwałe	19
2.5 Wartości niematerialne	21
2.6 Inwestycje długoterminowe	21
2.7 Utrata wartości aktywów niefinansowych	21
2.8 Aktywa finansowe	22
2.9 Zapasy	22
2.10 Należności handlowe	22
2.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
2.12 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23
2.13 Kapitał podstawowy	23
2.14 Zobowiązania handlowe	23
2.15 Kredyty i pożyczki	23
2.16 Pochodne instrumenty finansowe	24
2.17 Podatek dochodowy bieżący i odroczony	24
2.18 Świadczenia pracownicze	24
2.19 Rezerwy	25
2.20 Ujmowanie przychodów	26
2.21 Ujmowanie otrzymanej dotacji	26
2.22 Leasing	27
2.23 Wyplata dywidendy	27
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	27
3.1 Czynniki ryzyka finansowego	27
3.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	31
4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	32
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	34
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	35
7. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	37
8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	37
9. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	38
10. INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG KATEGORII	39
11. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	40
12. ZAPASY	41
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
14. KAPITAŁ PODSTAWOWY	42
15. POZOSTAŁE KAPITAŁY	42
16. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	43
17. DOTACJE	43
18. KREDYTY I POŻYCZKI	44
19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	44
20. INSTRUMENTY FINANSOWE	44

21.	ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	45
22.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	46
23.	REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA	49
24.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	50
25.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	51
26.	POZOSTAŁE PRZYCHODY.....	51
27.	POZOSTAŁE KOSZTY.....	51
28.	POZOSTAŁE ZYSKI / (STRATY) NETTO	52
29.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	52
30.	PODATEK DOCHODOWY	52
31.	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	53
32.	DYWIDENDA NA AKCJĘ.....	54
33.	WPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	54
34.	POZYCJE WARUNKOWE.....	55
35.	PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE.....	55
36.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	56
37.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW	57
38.	INFORMACJE O AUDYTORZE BADAJĄCYM SPRAWOZDANIE I JEGO WYNAGRODZENIU 57	
39.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	57
40.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	3.098.350	2.918.273
Wartości niematerialne	8	23.094	23.115
Inwestycje długoterminowe	9	74.534	73.341
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11	180	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	77.912	68.031
		<u>3.274.070</u>	<u>3.082.760</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	110.361	54.095
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11	241.525	234.838
Nadpłacony podatek dochodowy		1.639	7.234
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7	9.974	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	177.898	86.094
		<u>541.397</u>	<u>382.261</u>
RAZEM AKTYWA		<u>3.815.467</u>	<u>3.465.021</u>
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	14	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	15	1.462.788	1.349.255
Zyski zatrzymane		672.224	629.798
Razem kapitał własny		<u>2.436.170</u>	<u>2.280.211</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	18	-	421.000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	99.869	75.456
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	22	158.565	150.095
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	23	85.278	89.861
Dotacje	17	16.145	18.122
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	19	200.000	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16	17.785	16.909
		<u>577.642</u>	<u>771.443</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	18	421.000	20.000
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	22	39.369	40.557
Zobowiązania finansowe	20	5.232	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	23	64.837	45.998
Dotacje	17	988	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy		4	4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16	270.225	306.808
		<u>801.655</u>	<u>413.367</u>
Razem zobowiązania		<u>1.379.297</u>	<u>1.184.810</u>
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		<u>3.815.467</u>	<u>3.465.021</u>

Sprawozdanie z wyniku

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2013 roku	2012 roku przekształcone*
Przychody ze sprzedaży	24	1.894.108	1.830.595
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25	(1.303.376)	(1.300.948)
Zysk brutto		590.732	529.647
Koszty sprzedaży	25	(44.539)	(44.007)
Koszty administracyjne	25	(92.705)	(91.774)
Pozostałe przychody	26	2.410	1.494
Pozostałe koszty	27	(3.062)	(1.822)
Pozostałe straty - netto	28	(30.745)	(5.942)
Zysk operacyjny		422.091	387.596
Przychody finansowe	29	5.915	10.003
Koszty finansowe	29	(18.302)	(18.937)
Koszty finansowe – netto	29	(12.387)	(8.934)
Zysk przed opodatkowaniem		409.704	378.662
Podatek dochodowy	30	(83.174)	(72.401)
Zysk netto		326.530	306.261
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	31	9,60	9,00
- rozwodniony	31	9,60	9,00

* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
	2013 roku	2012 roku przekształcone*
Zysk netto	326.530	306.261
Pozostałe całkowite dochody netto		
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku		
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	3.610	(23.746)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	(686)	4.512
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku - razem	2.924	(19.234)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- Zyski (straty) za okres	(5.232)	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	994	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku - razem	(4.238)	-
Pozostałe całkowite dochody (straty) netto za rok obrotowy	(1.314)	(19.234)
Całkowite dochody netto za rok obrotowy	325.216	287.027

* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Pozostałe kapitały					Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały-przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały-z tyt. emisji Opcji Menedżerskich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne			
Stan na 1 stycznia 2012 roku	301.158	1.266.331	-	-	561.749	2.129.238	
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy							
- przekształcone*:	-	-	-	-	287.027	287.027	
- zysk netto	-	-	-	-	306.261	306.261	
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(19.234)	(19.234)	
Dywidendy dotyczące roku 2011	-	-	-	-	(136.054)	(136.054)	
Przeniesienie wyniku 2011 roku	-	82.924	-	-	(82.924)	-	
Stan na 31 grudnia 2012 roku	301.158	1.349.255	-	-	629.798	2.280.211	
Stan na 1 stycznia 2013 roku	301.158	1.349.255	-	-	629.798	2.280.211	
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:				(4.238)	329.454	325.216	
- zysk netto	-	-	-	-	326.530	326.530	
- inne całkowite dochody	-	-	-	(4.238)	2.924	(1.314)	
Dywidendy dotyczące roku 2012	-	-	-	-	(172.110)	(172.110)	
Przeniesienie wyniku 2012 roku	-	114.918	-	-	(114.918)	-	
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	2.853	-	-	2.853	
Stan na 31 grudnia 2013 roku	301.158	1.464.173	2.853	(4.238)	672.224	2.436.170	

* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2013 roku	2012 roku przekształcone*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	33	759.433	733.347
Odsetki otrzymane i zapłacone		803	(2.920)
Podatek dochodowy zapłacony		(52.858)	(74.294)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		707.378	656.133
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	33	(594.849)	(563.132)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	33	(15.247)	(19.785)
Nabycie wartości niematerialnych	8	(1.705)	(14.867)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	33	213	221
Odsetki otrzymane	29	2.524	6.131
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	9	(1.193)	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(9.881)	(9.743)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(620.138)	(601.175)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	100.000
Wpływy z tytułu emisji obligacji	19	200.000	-
Splacone kredyty i pożyczki		(20.000)	-
Splacone odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	29	(3.327)	(3.211)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	32	(172.109)	(136.050)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4.564	(39.261)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		91.804	15.697
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		86.094	70.397
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		177.898	86.094

Noty do sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Spółce

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

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

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

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

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

Zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW nr 74/13 z dnia 24 stycznia 2013 roku, w dniu 4 lutego 2013 roku w Krajowym Depozycie nastąpiła rejestracja 34.754 akcji Spółki i oznaczenie ich kodem PLLWBGD00016. 4 lutego 2013 roku 34.754 akcji pracowniczych zostało wprowadzonych na GPW w Warszawie S.A. Obecnie pozostaje 135 akcji imiennych serii B.

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

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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” za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 2013 roku.

1.2 Założenie kontynuacji działalności

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

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

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe LW „Bogdanka” S.A. sporządzone zostało w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego, z dostosowaniem okresu porównawczego do warunków porównywalnych w celu odzwierciedlenia zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym, w związku z zastosowaniem zmian do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”.

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

- zmiany zasad rachunkowości w związku z zastosowaniem zmian do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej zgodnie z MSSF 13.

Szczegółowe dane dotyczące wpływu zmian do MSR 19 i wpływu zastosowania MSSF 13 na sprawozdanie finansowe zostało ujawnione w nocie 2.1a.

(a) Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie od początku 2013 roku:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

MSSF 13 Wycena wartości godziwej wyznacza jednolite ramy dla wyceny wartości godziwej jak również dla ujawniania informacji o wycenie wartości godziwej, w sytuacji gdy wycena taka jest wymagana lub dopuszczalna w oparciu o inny MSSF. W szczególności ujednotacza definicję wartości godziwej określając ją

jako cenę, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Standard ten zastępuje i rozszerza również wymagania odnośnie ujawnień informacji o wycenie wartości godziwej zawarte w innych MSSF, w tym MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji. Jako, że zaprezentowanie niektórych informacji z ww. zakresu stało się obowiązkowe dla sprawozdań finansowych, Spółka dokonała stosownych ujawnień w ramach noty 20 niniejszego sprawozdania finansowego.

Implementacja zapisów MSSF 13 nie miała wpływu na stosowane do tej pory przez Spółkę zasady wyceny aktywów i zobowiązań, a w konsekwencji na sam poziom tej wyceny.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformulowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyśięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej.

Wprowadzenie standardu zmiany do MSSF 1 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 13 marca 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku. Zmiana ta określa, w jaki sposób jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy rozliczają pożyczki rządowe z oprocentowaniem poniżej stopy rynkowej na moment przejścia na MSSF. Zmiana ta dodaje również zwolnienie od retrospektywnego stosowania MSSF jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy w taki sam sposób jak w przypadku zwolnień przyznanym jednostkom obecnie sporządzającymi sprawozdanie finansowe według MSSF w momencie, gdy wymóg ten został włączony w 2008 roku do MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”.

Wprowadzenie standardu zmiany do MSSF 1 nie ma istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły zdarzenia opisane w zmianach do MSSF 1.

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Spółka nie posiada umów kompensat. Wprowadzenie standardu zmiany do MSSF 7 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.

Spółka zgodnie ze zmianami w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczącymi prezentacji pozycji „Pozostałych całkowitych dochodów” wprowadziła z dniem 1 stycznia 2013 r. modyfikacje w zakresie prezentacji wyników i pozostałych całkowitych dochodów sprawozdania finansowego w formie dwóch oddzielnych dokumentów, tj. sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów.

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły działania o istotnej wartości opisane w zmianach do MSR 12. Wprowadzenie standardu zmiany do MSR 12 nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku. Zmiany przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odraczania zysków i strat, znana jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w innych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.

Spółka zastosowała zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 roku i ujmuje zyski/straty aktuarialne powstające z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w pozostałych całkowitych dochodach. W związku z retrospektywnym zastosowaniem zmian sprawozdanie z wyniku i sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera dane przekształcone za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku. Odpowiednio zmianie uległo sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2012 roku. Zmiany te nie wpłynęły na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Przekształcenia sprawozdania finansowego za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku do warunków obowiązujących aktualnie dokonano w oparciu o wycenę aktuarialną sporządzoną przez aktuarusza za 2012 rok.

Wpływ zastosowania zmian do MSR 19 na sprawozdanie z wyniku i sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. przedstawiają poniższe tabele:

Sprawozdanie z wyniku

	Dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku – zatwierdzone	Korekta z tytułu zmian zastosowania do MSR 19	Dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku – przekształcone
Przychody ze sprzedaży	1.830.595	-	1.830.595
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.330.073)	29.125	(1.300.948)
Zysk brutto	500.522	29.125	529.647
Koszty sprzedaży	(44.159)	152	(44.007)
Koszty administracyjne	(94.366)	2.592	(91.774)
Pozostałe przychody	1.494	-	1.494
Pozostałe koszty	(1.822)	-	(1.822)
Pozostałe straty - netto	(5.942)	-	(5.942)
Zysk operacyjny	355.727	31.869	387.596
Przychody finansowe	10.003	-	10.003
Koszty finansowe	(10.814)	(8.123)	(18.937)
Koszty finansowe – netto	(811)	(8.123)	(8.934)
Zysk przed opodatkowaniem	354.916	23.746	378.662
Podatek dochodowy	(67.889)	(4.512)	(72.401)
Zysk netto	287.027	19.234	306.261

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki
 w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)

- podstawowy	8,44	9,00
- rozwodniony	8,44	9,00

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku – zatwierdzone	Korekta z tytułu zastosowania do MSR 19	Dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 roku – przekształcone
Zysk netto	287.027	19.234	306.261
Pozostałe całkowite dochody netto			
- Zyski/straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	-	(23.746)	(23.746)
- Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu do wyniku	-	4.512	4.512
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku	-	(19.234)	(19.234)
Całkowite dochody netto za rok obrotowy	287.027	-	287.027

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie). Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) ponownego zastosowania MSSF 1, (ii) kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1, (iii) doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej, (iv) klasyfikacji urządzeń na potrzeby serwisów, (v) wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom, (vi) Informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Wprowadzenie standardu zmiany do różnych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowana przez RMSR w dniu 19 października 2011 roku, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku. Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).

Spółka nie prowadzi działalności opisanej w KIMSF 20. Koszty robót przygotowawczych w Spółce ujmowane były i są zgodnie z założeniami KIMSF 20.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

(b) Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 10 zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF 10 kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenia umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSSF 12 będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został

opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje MSR 27 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku, zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 roku. MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

Spółka zastosuje MSR 28 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych opublikowane przez RMSR w dniu 28 czerwca 2012 roku, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany te mają na celu dostarczenie dodatkowych objaśnień na temat przepisów przejściowych w MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 w taki sposób, aby „ograniczyć wymogi przekształcenia danych porównawczych tylko do poprzedzającego okresu porównawczego”. Wprowadzono również zmiany do MSSF 11 i MSSF 12 w celu eliminacji wymogów prezentowania danych porównawczych za okresy wcześniejsze niż bezpośrednio poprzedzający okres.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 31 października 2012 roku, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, opublikowane przez RMSR w dniu 29 maja 2013 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany o niewielkim zakresie do MSR 36 dotyczą ujawnienia informacji o

wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób, aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, opublikowane przez RMSR w dniu 29 maja 2013 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

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 20 marca 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (nie została określona jeszcze data obowiązyującego wejścia w życie) został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku. Dnia 28 października 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Dnia 19 listopada 2013 roku RMSR wydała kolejną serię zmian do rachunkowości instrumentów finansowych. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmiany własnego ryzyka kredytowego w pozostałych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat. Zmiany z listopada 2013 roku wprowadzą istotne zmiany w rachunkowości zabezpieczeń, pozwalają na zastosowanie ujmowania własnego ryzyka kredytowego bez konieczności zmiany innych zasad rachunkowości instrumentów finansowych oraz usuwają obowiązującą datę wejścia w życie MSSF 9 (określoną wcześniej na 1 stycznia 2015 r.).
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz

programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) znaczenia obowiązujących MSSF w MSSF 1; (ii) zakresu zwolnień dotyczących wspólnych przedsięwzięć; (iii) zakresu paragrafu 52 MSSF 13 (zwolnienie portfela) oraz (iv) doprecyzowania relacji między MSSF 3 a MSR 40 dotyczącej klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnych lub użytkowanych we własnym zakresie.
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” opublikowana przez RMSR w dniu 20 maja 2013 roku** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy. 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 miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** – MSSF obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 stycznia 2014 roku. MSSF 14 został wprowadzony jako przejściowy standard dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Nowy standard pozwala na kontynuację stosowania zasad rachunkowości działalności opartej na regulowanych stawkach w przypadkach, gdy zezwalały na to poprzednio stosowane ogólnie akceptowalne zasady rachunkowości. Standard wprowadza odrębną prezentację odroczonego salda z regulowanej działalności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów w celu wyodrębnienia tych kwot. MSSF 14 wprowadza wymagania dotyczące ujawniania informacji, pozwalając użytkownikom na dokonywanie oceny charakteru i ryzyka związanego z formą regulacji stawek, na podstawie której ujmowane są odroczone salda z regulowanej działalności.

2.2 Informacje dotyczące sezonowości

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi 1,94 % sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki.

2.3 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Pozycje wyrażone w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty (PLN). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), która jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i udziałów w aktywach netto.

2.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

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

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

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

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą liniową lub metodą naturalną w celu rozłożenia ich wartości początkowych lub wartości przeszacowanych, pomniejszonych o wartości końcowe, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

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

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

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

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

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

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

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

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 (straty)/zyski – netto”.

2.5 Wartości niematerialne

Informacja geologiczna

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

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).

Oplaty i licencje

Oplatę za ustanowienie użytkowania górniczego przestrzeni w celu wydobywania węgla kamiennego ze złoża „Bogdanka” aktywuje się w wysokości poniesionej opłaty. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania górniczego, tj. do dnia 31 grudnia 2031 roku.

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową.

2.6 Inwestycje długoterminowe

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

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

2.7 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości,

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

2.8 Aktywa finansowe

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to 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 i pozostałe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Pozostałe kategorie aktywów finansowych nie występują w Spółce.

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

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

2.9 Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje robociznę bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych), nie obejmuje natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

2.10 Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotę

odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w sprawozdaniu z wyniku w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności ujmuje się w pozycji „Koszty sprzedaży” w sprawozdaniu z wyniku.

2.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

2.12 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

2.13 Kapitał podstawowy

Akcje zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

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

2.14 Zobowiązania handlowe

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

2.15 Kredyty i pożyczki

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

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

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

2.16 Pochodne instrumenty finansowe

Spółka zawiera umowy instrumentów pochodnych, za pomocą których zarządza ryzykiem kursowym. Obejmują one kontrakty forward. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych przedstawiono w notcie 3.1.b oraz notcie 20. 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 całkowitych dochodów jako „Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne” oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

2.17 Podatek dochodowy bieżący i odroczony

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

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

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

2.18 Świadczenia pracownicze

a) Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

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

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

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

Rezerwy obliczane są 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.

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

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

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

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

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają 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.

b) Programy udziału w zyskach i programy premiowe

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

2.19 Rezerwy

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

Rezerwa na likwidację zakładu górniczego

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

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

Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego wyliczana jest przez niezależną firmę doradcą z wykorzystaniem danych historycznych, dotyczących kosztów likwidacji zakładów górniczych sektora górnictwa węgla kamiennego w Polsce.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących (stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację) ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji.

2.20 Ujmowanie przychodów

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

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

a) 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.

b) Przychody z tytułu odsetek

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

2.21 Ujmowanie otrzymanej dotacji

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

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

Zgodnie z MSR 20 § 3 dotacje do aktywów to dotacje rządowe, które mają na celu finansowanie aktywów trwałych. Według MSR 20, dotacje rządowe ujmuje się w zysku lub stracie w systematyczny sposób w poszczególnych okresach, w których jednostka ujmuje odnośne koszty, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Dotacje do aktywów w sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje w:

- Sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Zobowiązania” i „Dotacje”.
- Sprawozdaniu z 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.

2.22 Leasing

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

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

2.23 Wyplata dywidendy

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

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.1 Czynniki ryzyka finansowego

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

a) ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

W przypadku Spółki ryzyko zmiany stóp procentowych związane jest również z krótkoterminowymi oraz długoterminowymi instrumentami dłużnymi. Kredyty o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych. Spółka korzystała z finansowania zewnętrznego w roku 2013 i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualne zadłużenie Spółki z tytułu kredytów wynosi 421 mln zł (na 31.12.2012 roku 441 mln zł) i z tytułu emisji obligacji wynosi 200 mln zł (na 31.12.2012 roku 0 mln zł). Łączne zadłużenie Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 621 mln zł (na 31.12.2012 roku 441 mln zł). Według przeprowadzonych symulacji na dzień 31 grudnia 2013 roku stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1 punktu procentowego stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 6,21 mln zł (na 31.12.2012 roku odpowiednio: 4,21 mln zł).

Na podstawie danych za 2013 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 2013 roku wynosi 177.898 tys. zł. Zmianę wyniku w przychodach finansowych przedstawiają poniższe tabele:

Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu lokat na dzień 31.12.2013 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1,0 p. p.
Szacowany wpływ	(1.166)	(583)	583	1.166

Z analizy wynika, że wzrost oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.166 tys. zł. Analogicznie, spadek oprocentowania lokat o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 1.166 tys. zł.

Wartość aktywów dotyczących funduszu likwidacji kopalń narażonych na ryzyko stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 77.912 tys. zł. Wpływ zmiany stóp procentowych na przychody finansowe z tytułu gromadzenia środków na Fundusz Likwidacji Kopalń (FLK) na dzień 31.12.2013 roku:

Zmiana oprocentowania	-1 p. p.	-0,5 p. p.	+0,5 p. p.	+1,0 p. p.
Szacowany wpływ	(708)	(354)	354	708

Z analizy wynika, że wzrost oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje wzrost przychodów finansowych z tytułu lokat o 708 tys. zł. Analogicznie, spadek oprocentowania lokat dotyczących (FLK) o 1 p. p. powoduje obniżenie przychodów finansowych z tytułu lokat o 708 tys. zł.

b) *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.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada następujące instrumenty zabezpieczające ryzyko walutowe:
- kontrakty forward na łączną kwotę 41.587 tys. EUR.

Oczekiwana realizacja przepływów pieniężnych dotyczących transakcji zabezpieczanych nastąpi w dniu 31 lipca 2014 roku w wysokości 33.270 tys. EUR oraz w dniu 14 listopada 2014 roku w wysokości 8.317 tys. EUR. Wartość godziwa zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych, ujęta w kapitale własnym wynosi na dzień 31 grudnia 2013 roku 4.238 tys. zł po uwzględnieniu efektu podatkowego (na 31.12.2012 roku: 0 tys. zł).

Wartość godziwa 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 implikowana z transakcji fx swap.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W roku 2013 w związku ze stosowaną polityką zabezpieczeń do wartości początkowej środków trwałych zaliczono zrealizowane różnice kursowe w kwocie 390 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych narażona na ryzyko walutowe dotyczy zobowiązań z tytułu zakupu aktywów niematerialnych – 5.454 tys. zł, co stanowi odpowiednio 1.310 tys. EUR (na dzień 31.12.2012 roku - 6.240 tys. zł, co stanowi odpowiednio 1.526 tys. EUR).

Z uwagi na nieistotną wartość instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe nie przeprowadzono analizy wrażliwości.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała istotnych instrumentów finansowych narażonych na ryzyko walutowe.

c) ryzyko kredytowe

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne i depozyty bankowe	255.810	154.125
Krótkoterminowe należności handlowe	183.309	188.819
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	<u>439.119</u>	<u>342.944</u>
Należności od 7 głównych odbiorców	168.451	174.741
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	93%	94%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku BZ WBK S. A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	49%	8%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	31%	45%
Środki pieniężne zdeponowane w mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	9%	16%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	7%	18%
Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	5%	8%

Sytuacja płatnicza głównych odbiorców Spółki oceniana jest jako dobra, stąd ryzyko kredytowe oceniane jest jako niskie. Spółka współpracuje z tymi odbiorcami od dłuższego czasu, nie występują problemy

z otrzymywaniem płatności. Należności od pozostałych odbiorców nie stanowią znaczącego udziału w ogólnej kwocie należności handlowych.

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

- Bank BZ WBK S. A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB (z perspektywą stabilną)
- Bank Millennium S. A. – ocena długoterminowa Fitch: BBB - (z perspektywą stabilną)
- Bank PEKAO S.A. – ocena długoterminowa (IDR): A- (z perspektywą stabilną)
- PKO Bank Polski S.A. – rating wsparcia Fitch: 2 (brak oceny długoterminowej Fitch), rating długoterminowy kredytowy (wg Standard and Poor's): A – (z perspektywą stabilną)
- BRE Bank S.A. – ocena długoterminowa Fitch: A (z perspektywą stabilną)
- Bank Ochrony Środowiska S.A. – ocena długoterminowa Fitch (IDR): BBB (z perspektywą stabilną)

d) ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych. 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 związku z zamiarem zabezpieczenia finansowania bieżącego Spółki oraz optymalizacji zarządzania gotówką Zarząd Spółki podjął w dniu 7 stycznia 2014 roku Uchwałę o wszczęciu procedury przetargu publicznego dotyczącego zaciągnięcia kredytu typu overdraft w wysokości 150 mln zł.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdykontowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazywane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Kredyty i pożyczki	431.321	-	-	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	6.979	6.960	217.159	-
Zobowiązania finansowe	5.232	-	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	268.489	2.638	7.024	9.859

	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Kredyty i pożyczki	40.476	435.392	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	302.165	4.311	12.931	4.310

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

e) analiza wrażliwości wyniku finansowego

Na podstawie danych za 2013 rok dotyczących podstawowej działalności Spółki oszacowano wrażliwość wyniku finansowego na zmiany czynników ryzyk rynkowych (cen węgla oraz stóp procentowych).

Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% (co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%) powoduje wzrost wyniku na sprzedaży o 4,02%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,02%. Zmianę wyniku w pozostałych analizowanych przedziałach (przy założeniu, że pozostałe czynniki są stałe) przedstawia poniższa tabela:

Zmiana ceny	-15%	-10%	-5%	-2%	-1%	0%	1%	2%	5%	10%	15%
Zmiana wyniku na sprzedaży	-60,36%	-40,24%	-20,12%	-8,05%	-4,02%	0,00%	4,02%	8,05%	20,12%	40,24%	60,36%

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

3.2 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty ogółem	421.000	441.000
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	200.000	-
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(255.810)	(154.125)
Zadłużenie netto	365.190	286.875
Kapitał własny razem	2.436.170	2.280.211
Kapitał zaangażowany	2.801.360	2.567.086

4. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko 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 poniżej.

Oszacowanie okresu żywotności kopalni oraz zasobów węgla

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

Oszacowanie rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego zawierają założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy.

Założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej.

Przyjęte wskaźniki inflacji za lata 2014-2034 wahają się w przedziale 1,7% do 2,2%.

Na wyliczenie rezerwy istotne znaczenie wywarła wysokość stopy dyskontowej, która odzwierciedla zmianę wartości pieniądza w czasie. W założeniach przyjęto stopę dyskontową opartą na rentowności obligacji skarbowych.

Gdyby wykorzystywane stopy inflacji odbiegały od oszacowań Zarządu o 10%, szacuje się, że wartość bilansowa rezerw byłaby 3.959 tys. zł wyższa lub o 3.791 tys. zł niższa.

Wpływ zmiany stopy dyskonta finansowego na wartość bilansową rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego (FLK) na dzień 31.12.2013 roku przedstawia poniższa tabela:

Zmiana stopy dyskonta finansowego	-1 p. p.	-0,5 p. p.	0 p. p.	0,5 p. p.	+1 p. p.
Wartość rezerwy na FLK	104.359	94.314	85.278	77.144	69.819

Z analizy wynika, że wzrost stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. powoduje spadek wartości rezerwy na FLK o 15.459 tys. zł. Analogicznie, spadek stopy dyskonta finansowego o 1 p. p. powoduje wzrost wartości rezerwy na FLK o 19.081 tys. zł.

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. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w nocie 22. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku została przeprowadzona analiza wrażliwości wyników wyceny na zmianę stopy dyskonta finansowego oraz na zmiany planowanych wzrostów podstaw w przedziale -1,0 p. p./+1,0 p. p.

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową poszczególnych tytułów rezerw oraz wartości rezerw wyliczone przy innych założeniach:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1,0 p. p.	+1,0 p. p.	-1,0 p. p.	+1,0 p. p.
Odprawy emerytalne	33.800	35.841	32.062	31.782	36.112
Odprawy rentowe	1.513	1.689	1.364	1.359	1.691
Nagroda jubileuszowa	70.526	75.723	65.959	65.494	76.155
Odprawy pośmiertne	2.660	2.966	2.398	2.390	2.970
Pracownicy jako przyszli emeryci z tytułu deputatu węglowego	32.330	36.537	28.796	28.286	37.109
Pozostali uprawnieni z tytułu deputatu węglowego	48.964	53.792	44.814	44.042	54.646
	189.793	206.548	175.393	173.353	208.683

Poniższa tabela prezentuje wartość bilansową poszczególnych tytułów rezerw oraz prezentuje jak zmieniłaby się wartość bilansowa przy innych założeniach:

Tytuł rezerwy	Wartość bilansowa	Odchylenia			
		Stopa dyskonta finansowego		Planowane wzrosty podstaw	
		-1,0 p. p.	+1,0 p. p.	-1,0 p. p.	+1,0 p. p.
Odprawy emerytalne	33.800	2.041	(1.738)	(2.018)	2.312
Odprawy rentowe	1.513	176	(149)	(154)	178
Nagroda jubileuszowa	70.526	5.197	(4.567)	(5.032)	5.629
Odprawy pośmiertne	2.660	306	(262)	(270)	310
Pracownicy jako przyszli emeryci z tytułu deputatu węglowego	32.330	4.207	(3.534)	(4.044)	4.779
Pozostali uprawnieni z tytułu deputatu węglowego	48.964	4.828	(4.150)	(4.922)	5.682
	189.793	16.755	(14.400)	(16.440)	18.890

Poniższa tabela prezentuje wyniki wyceny bilansowej na dzień 31.12.2013 roku w podziale na okresy zapadalności:

Okres wypłaty	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagroda jubileuszowa	Odprawy pośmiertne	Pracownicy jako przyszli emeryci z tytułu deputatu węglowego	Pozostali uprawnieni z tytułu deputatu węglowego	Suma
2014*	16.212	79	10.735	140	1.043	3.020	31.229
2015	1.676	76	5.351	132	869	3.084	11.189
2016	1.641	76	5.927	128	969	2.962	11.702
2017	1.054	76	5.577	129	967	2.803	10.606
2018	744	77	4.291	133	933	2.647	8.825
Pozostała część	12.473	1.129	38.645	1.998	27.549	34.448	116.242
	33.800	1.513	70.526	2.660	32.330	48.964	189.793

* wartość świadczeń do wypłaty w roku 2014 wynika z nabytych praw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych dla osób, które osiągnęły wiek emerytalny a które pozostają w stosunku pracy

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

a) Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2013 wyniosły 69.164 tys. zł (w 2012: 54.071 tys. zł), co stanowi odpowiednio 3,65% w roku 2013 oraz 2,95% w roku 2012 całości przychodów ze sprzedaży.

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

b) Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w roku 2013 wyniosły 1.047 tys. zł (w 2012: 795 tys. zł) co stanowi odpowiednio 0,06% oraz 0,04% całości przychodów ze sprzedaży w danym roku. Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

W ramach realizacji swoich zadań Zarząd analizuje dane finansowe, które są zgodne ze sprawozdaniami finansowymi sporządzanymi zgodnie z MSSF.

Ujawnienia dotyczące kluczowych klientów, których udział w przychodach Spółki wynosi powyżej 10% zostały przedstawione w pkt. 4.4 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

6. 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 01 stycznia 2012 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	3.667	1.977.798	1.367.957	1.191.123	103.791	13.347	375.509	3.665.235
Umorzenie	-	(586.336)	(453.595)	(462.166)	(53.103)	(8.890)	-	(1.110.495)
Wartość księgowa netto	3.667	1.391.462	914.362	728.957	50.688	4.457	375.509	2.554.740
Na dzień 31 grudnia 2012 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	3.667	1.391.462	914.362	728.957	50.688	4.457	375.509	2.554.740
Zwiększenia	35	25.121	21.999	3.236	-	-	639.520	667.912
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	573	366.281	334.785	277.548	9.069	853	(654.324)	-
Zmniejszenia*	(176)	(7.500)	(6.467)	(80)	(47)	-	(1.786)	(9.589)
Amortyzacja	-	(209.922)	(184.844)	(77.992)	(6.023)	(853)	-	(294.790)
Wartość księgowa netto	4.099	1.565.442	1.079.835	931.669	53.687	4.457	358.919	2.918.273
Stan na 31 grudnia 2012 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	4.099	2.328.386	1.686.894	1.466.729	110.888	14.129	358.919	4.283.150
Umorzenie	-	(762.944)	(607.059)	(535.060)	(57.201)	(9.672)	-	(1.364.877)
Wartość księgowa netto	4.099	1.565.442	1.079.835	931.669	53.687	4.457	358.919	2.918.273
Na dzień 31 grudnia 2013 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	4.099	1.565.442	1.079.835	931.669	53.687	4.457	358.919	2.918.273
Zwiększenia	281	279	-	917	-	-	567.084	568.561
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	558	388.891	272.424	213.408	4.847	2.185	(609.889)	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(9.284)	-	(690)	-	-	-	(9.974)
Zmniejszenia*	(544)	(24.609)	(23.487)	(28.186)	(588)	(8)	(782)	(54.717)
Amortyzacja	-	(207.451)	(177.809)	(108.840)	(6.501)	(1.001)	-	(323.793)
Wartość księgowa netto	4.394	1.713.268	1.150.963	1.008.278	51.445	5.633	315.332	3.098.350
Stan na 31 grudnia 2013 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	4.394	2.564.586	1.818.083	1.642.358	113.704	16.225	315.332	4.656.599
Umorzenie	-	(851.318)	(667.120)	(634.080)	(62.259)	(10.592)	-	(1.558.249)
Wartość księgowa netto	4.394	1.713.268	1.150.963	1.008.278	51.445	5.633	315.332	3.098.350

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

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

Środki trwale klasyfikowane są do następujących grup:

- środki trwale wykorzystywane całkowicie,
- środki trwale całkowicie nieprzydatne,
- środki trwale częściowo nieprzydatne.

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transport	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	4.328	645	1.453	-	-	593	7.019
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	142	756	-	-	-	1.061	1.959
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(35)	(258)	-	-	-	(756)	(1.049)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	4.435	1.143	1.453	-	-	898	7.929
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	188	844	24.950	573	8	145	26.708
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(281)	(279)	-	-	-	(827)	(1.387)
Stan na 31 grudnia 2013 roku	4.342	1.708	26.403	573	8	216	33.250

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2013 roku zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe zyski / straty netto”.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(314.079)	(285.327)
Koszty sprzedaży	(324)	(354)
Koszty administracyjne	(9.390)	(9.109)
	(323.793)	(294.790)

7. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	9.284	690	9.974
Stan na 31 grudnia 2013 roku	9.284	690	9.974

W dniu 17 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę Nr 779/VIII/2013 w sprawie sprzedaży majątku ciepłowniczego dla spółki Łęczyńska Energetyka Sp. z o. o. w Bogdancie o wartości bilansowej 9.974 tys. zł. Realizacja transakcji nastąpiła w dniu 22 stycznia 2014 roku na podstawie Umowy Nr 97/O/2014, cena sprzedaży majątku wyniosła 9.974 tys. zł.

8. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.293	4.294	11.235	22	19.844
Umorzenie	(2.840)	(993)	(6.097)	(14)	(9.944)
Wartość księgowa netto	1.453	3.301	5.138	8	9.900
Na dzień 31 grudnia 2012 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.453	3.301	5.138	8	9.900
Zwiększenia	479	75	14.313	-	14.867
Amortyzacja	(283)	(214)	(1.153)	(2)	(1.652)
Wartość księgowa netto	1.649	3.162	18.298	6	23.115
Stan na 31 grudnia 2012 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.611	4.347	25.548	22	34.528
Umorzenie	(2.962)	(1.185)	(7.250)	(16)	(11.413)
Wartość księgowa netto	1.649	3.162	18.298	6	23.115
Na dzień 31 grudnia 2013 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.649	3.162	18.298	6	23.115
Zwiększenia	454	86	1.161	4	1.705
Zmniejszenia	(19)	-	-	-	(19)
Amortyzacja	(327)	(222)	(1.154)	(4)	(1.707)
Wartość księgowa netto	1.757	3.026	18.305	6	23.094
Stan na 31 grudnia 2013 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.989	4.423	26.709	6	36.127
Umorzenie	(3.232)	(1.397)	(8.404)	-	(13.033)
Wartość księgowa netto	1.757	3.026	18.305	6	23.094

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

	31.12.2013	31.12.2012
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.656)	(1.598)
Koszty sprzedaży	(1)	(3)
Koszty administracyjne	(50)	(51)
	<u>(1.707)</u>	<u>(1.652)</u>

9. Inwestycje długoterminowe

	Udziały	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2012 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	73.341	73.341
Wartość księgowa netto	73.341	73.341
Stan na 31 grudnia 2013 roku		
Wartość księgowa netto na początek roku	73.341	73.341
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	1.193	1.193
Wartość księgowa netto	74.534	74.534

W 2013 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” SA. Skład Grupy został powiększony o niżej wymienione spółki zależne:

1. EkoTRANS Bogdanka Sp. z o. o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.
EkoTRANS Bogdanka Sp. z o. o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie usług związanych z odzyskiem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu łupka przywęglowego.
2. RG Bogdanka Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.
RG Bogdanka Sp. z o. o. świadczy usługi na rzecz kopalni związane z wykonywaniem robót górniczych oraz usługi regeneracji.

10. Instrumenty finansowe według kategorii

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2013 roku		
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	183.309	183.309
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	255.810	255.810
Ogółem	439.119	439.119

	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Kredyty i pożyczki	421.000	-	421.000
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	200.000	-	200.000
Zobowiązania finansowe	-	5.232	5.232
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	245.017	-	245.017
Ogółem	866.017	5.232	871.249

Odsetki i prowizje zapłacone

Odsetki	18.484
Prowizje	90
Ogółem	18.574

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2012 roku		
Aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	188.819	188.819
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	154.125	154.125
Ogółem	342.944	342.944

	Inne zobowiązania finansowe	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Zobowiązania według sprawozdania z sytuacji finansowej			
Kredyty i pożyczki	441.000	-	441.000
Zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	285.738	-	285.738
Ogółem	726.738	-	726.738

Odsetki i prowizje zapłacone

Odsetki	22.896
Prowizje	100
Ogółem	22.996

11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe	184.318	189.851
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(1.009)	(1.032)
Należności handlowe netto	183.309	188.819
Rozliczenia międzyokresowe	17.865	17.571
Pozostałe należności	40.351	28.449
Część krótkoterminowa	241.525	234.838
Rozliczenia międzyokresowe	180	-
Część długoterminowa	180	-
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	241.705	234.838

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:

	31.12.2013	31.12.2012
Na dzień 1 stycznia	1.032	4.951
Utworzenie odpisu	82	338
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(19)	(20)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(86)	(4.237)
Na dzień 31 grudnia	1.009	1.032

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	78	24
Od 1 do 3 miesięcy	-	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	-
Od 6 do 12 miesięcy	9	3
Powyżej 12 miesięcy	922	1.005
	1.009	1.032

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

	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	5.909	1.500
Od 1 do 3 miesięcy	37	72
Od 3 do 6 miesięcy	332	71
Od 6 do 12 miesięcy	92	630
Powyżej 12 miesięcy	6	-
	6.376	2.273

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Wierzytelności ze sprzedaży węgla stanowią zabezpieczenie kredytów bankowych i zobowiązania z tytułu emisji obligacji.

12. Zapasy

	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	65.141	40.326
Produkcja w toku	-	523
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku	-	(98)
Wyroby gotowe	48.539	15.917
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(3.319)	(2.573)
	110.361	54.095

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł w 2013 roku 1.303.376 tys. zł (2012: 1.300.948 tys. zł).

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

	31.12.2013	31.12.2012
Na dzień 1 stycznia	2.671	370
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku i wyrobów gotowych	3.319	2.671
Rozwiązanie wykorzystanego odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży wyrobów gotowych	(2.671)	(370)
Na dzień 31 grudnia	3.319	2.671

Utworzenie i rozwiązanie wykorzystanego odpisu aktualizującego wartość zapasów zostało zaprezentowane w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe zyski / (straty) netto”.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	126.277	2.375
Depozyty bankowe	129.533	151.750
	255.810	154.125

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W tym część:

Długoterminowa *	77.912	68.031
Krótkoterminowa	177.898	86.094
	255.810	154.125

* środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na 31 grudnia 2013 roku 83.439 tys. zł, w tym: 77.912 tys. zł (na 31.12.2012 roku: 68.031 tys. zł) środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego. Środki pieniężne i depozyty bankowe Spółki wyrażone są w złotych polskich.

Efektywne stopy procentowe krótkoterminowych depozytów bankowych są zbliżone do nominalnych stóp procentowych, a wartość godziwa krótkoterminowych depozytów bankowych nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Stopy procentowe oparte są o stawki WIBOR, które kształtowały się na następującym poziomie (WIBOR 1M):

Rok 2013 – 2,59% - 4,2%
Rok 2012 – 4,2% - 4,9%

14. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykle wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2012 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2013 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2013 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.

15. 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 dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza 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. Szczegóły Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich oraz przyznania opcji zostały przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w pkt. 11.3. Na dzień przyznania dokonano wyceny programu przy zastosowaniu modelu Blacka – Scholesa – Mertona (poziom 3), 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 jest 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 wyznaczonego 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. pomniejszać będzie cenę wykonania opcji.
- Liczba przyznanych opcji w Programie na dzień 31 grudnia 2013 roku za rok 2013 wyniosła 220.406, co stanowi koszt 2.853 tys. zł, ujęty w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” i w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w pozycji „Pozostałe kapitały”.

Pozostałe kapitały obejmują również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne po uwzględnieniu efektu podatkowego. Strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne na dzień 31 grudnia 2013 roku w wysokości 4.238 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego została ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

Ujawnienie dotyczące instrumentów finansowych i stosowanej polityki zabezpieczającej zawarto w nocie 3.1.b.

16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania handlowe	99.386	104.229
Pozostałe zobowiązania, w tym:	145.631	181.509
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	9.925	8.954
Zobowiązania z tytułu wadium	3.487	3.237
Zobowiązania inwestycyjne	79.993	114.329
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	38.822	32.525
Zobowiązania inne	13.404	22.464
Zobowiązania finansowe razem	<u>245.017</u>	<u>285.738</u>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	42.993	37.979
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	<u>288.010</u>	<u>323.717</u>
W tym część:		
Długoterminowa	17.785	16.909
Krótkoterminowa	270.225	306.808
	<u>288.010</u>	<u>323.717</u>

17. Dotacje

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	16.145	18.122
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Dotacje	988	-
	<u>17.133</u>	<u>18.122</u>

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 2.21.

18. Kredyty i pożyczki

	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe:	-	421.000
- PKO BP S.A.	-	241.000
- PEKAO S.A.	-	180.000
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe:	421.000	20.000
- PKO BP S.A.	241.000	-
- PEKAO S.A.	180.000	20.000
	421.000	441.000

Kredyty bankowe mają termin spłaty do 31 grudnia 2014 roku i są oprocentowane WIBOR 3M + marża banku. Szczegóły dotyczące terminów wymagalności kredytów zamieszczono w nocie 3.1. Informację o zabezpieczeniach otrzymanych kredytów bankowych zamieszczono w nocie 34.

Wartość godziwa kredytów nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Kredyty zawierane są przez Spółkę w polskich złotych.

Spółka nie dysponowała niewykorzystaną linią kredytową w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2013 roku.

19. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji

	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe:		
Emisja obligacji		
- PEKAO S.A.	200.000	-
	200.000	-

Zobowiązania finansowe z tytułu zawartej w dniu 27 września 2013 roku z Bank Polska Kasa Opieki S. A. umowy dotyczącej programu emisji obligacji mają okres obowiązywania do dnia 31 grudnia 2018 roku. Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę. Spółka ustanowiła zabezpieczenie na rzecz Banku 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 wskazanego rachunku bankowego Spółki. 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 oraz 50 mln zł na dzień 30 września 2018 roku. Szczegółowe informacje o Programie Emisji Obligacji zawarte zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w pkt. 3.2.2.

20. Instrumenty finansowe

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 Poziomiu 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).

W Spółce na dzień 31 grudnia 2013 roku jedynymi instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej były pochodne instrumenty finansowe. Do wyceny zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, o wartości 5.232 tys. zł na 31 grudnia 2013 roku (31 grudnia 2012 roku: 0 tys. zł), zastosowano poziom 2 wyceny.

21. Odroczonego podatek dochodowy

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

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	36.776	28.518
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	15.998	15.530
	52.774	44.048
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	149.486	116.056
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3.157	3.448
	152.643	119.504
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	99.869	75.456

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	27.823	769	2.416	1.676	32.684
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	8.401	985	(995)	2.973	11.364
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3.889	985	(995)	2.973	6.852
	4.512	-	-	-	4.512

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Stan na 31 grudnia 2012 roku	36.224	1.754	1.421	4.649	44.048
(Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego, w tym:	1.383	1.467	2.828	3.048	8.726
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	2.069	1.467	2.828	2.054	8.418
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(686)	-	-	994	308
Stan na 31 grudnia 2013 roku	37.607	3.221	4.249	7.697	52.774

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojenia ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego netto*	Należności z tytułu podatku od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	94.511	1.476	5.074	3.227	887	105.175
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	12.026	1.391	270	948	(306)	14.329
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	12.026	1.391	270	948	(306)	14.329
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	106.537	2.867	5.344	4.175	581	119.504
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego, w tym:	33.501	(102)	869	(978)	(151)	33.139
- ujęte w sprawozdaniu z wyniku	33.501	(102)	869	(978)	(151)	33.139
- ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku	140.038	2.765	6.213	3.197	430	152.643

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

22. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2013	31.12.2012
Ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	35.313	35.542
- Nagród jubileuszowych	70.526	60.379
- Deputatów węglowych	81.295	85.785
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	10.800	8.946
	197.934	190.652

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone*
Ujęte w sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	3.060	2.561
- Nagród jubileuszowych	21.029	29.421
- Deputatów węglowych	4.670	4.801
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	8.324	6.804
	37.083	43.587

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone*
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	1.250	8.352
- Deputatów węglowych	(5.132)	14.528
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	272	866
	(3.610)	23.746

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone*
Stan na 1 stycznia	190.652	146.435
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	17.512	12.593
Koszty odsetek	8.051	8.123
Zyski/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	11.520	22.871
Zyski/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3.610)	23.746
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	33.473	67.333
Wyłacone świadczenia	(26.191)	(23.116)
Stan na 31 grudnia	197.934	190.652
w tym:		
- część długoterminowa	158.565	150.095
- część krótkoterminowa	39.369	40.557

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2013 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na 1 stycznia	67.051	123.601	190.652
Koszty bieżącego zatrudnienia(niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	15.022	2.490	17.512
Koszty odsetek	2.627	5.424	8.051
Zyski/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	11.520	-	11.520

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zyski/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(3.610)	(3.610)
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	29.169	4.304	33.473

Kwoty ujęte w sprawozdaniu z wyniku i w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2012 przedstawiają się następująco:

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem przekształcone*
Stan zobowiązań na 1 stycznia	42.068	104.367	146.435
Koszty bieżącego zatrudnienia(niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne)	10.903	1.690	12.593
Koszty odsetek	2.318	5.805	8.123
Zyski/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z wyniku	22.871	-	22.871
Zyski/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	23.746	23.746
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	36.092	31.241	67.333

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

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone*
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26.399	32.411
Koszty sprzedaży	142	170
Koszty administracyjne	2.491	2.883
Koszty finansowe	8.051	8.123
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z wyniku	37.083	43.587
Zyski/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(3.610)	23.746
Ogółem ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	33.473	67.333

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskonta	4,50%	4,50%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	2,90%	4,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach 2014 – 2023	2,99%	2,30%
Wzrost wynagrodzeń w latach po 2023 r.	2,50%	1,00%

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:

	31.12.2013	31.12.2012
Mężczyźni	15,38	12,69
Kobiety	23,77	22,94

* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

23. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	76.856	5.360	14.751	16.587	113.554
W tym:					
Długoterminowe	76.856	-	-	-	76.856
Krótkoterminowe	-	5.360	14.751	16.587	36.698
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	8.624	11.970	31.339	5.213	57.146
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(1.353)	(25.011)	(11.763)	(38.127)
- Odsetki	-	-	1.985	2.217	4.202
- Rozliczenie dyskonta	4.381	-	-	-	4.381
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(2.507)	(38)	(2.752)	(5.297)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	89.861	13.470	23.026	9.502	135.859
W tym:					
Długoterminowe	89.861	-	-	-	89.861
Krótkoterminowe	-	13.470	23.026	9.502	45.998
Ujęcie w sprawozdaniu z wyniku					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	7.474	238	15.884	23.596
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(7.468)	(1.169)	(1.360)	(9.997)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(8.806)	(543)	-	-	(9.349)
- Odsetki	-	-	1.963	3.820	5.783
- Rozliczenie dyskonta	4.223	-	-	-	4.223
Stan na 31 grudnia 2013 roku	85.278	12.933	24.058	27.846	150.115
W tym:					
Długoterminowe	85.278	-	-	-	85.278
Krótkoterminowe	-	12.933	24.058	27.846	64.837

(a) *Likwidacja zakładu górniczego*

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi: 85.278 tys. zł.

(b) *Usuwanie szkód górnicznych*

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górnicznych Spółka tworzy rezerwę na szkody górniczne. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi: 12.933 tys. zł.

(c) *Roszczenia prawne*

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Kwota rezerwy jest wykazywana w sprawozdaniu z wyniku jako „Pozostałe zyski/(straty) netto”. Zdaniem Zarządu, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

(d) 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.

Wprawdzie powyższy wyrok Trybunału Konstytucyjnego nie rozstrzygnął 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 stanowiska w tym zakresie orzecznictwa sądów administracyjnych, to jednak- mając na uwadze powyższe stanowisko Trybunału Konstytucyjnego - gdyby nawet ostatecznie ustalono, że w podziemnych wyrobiskach górniczych należących do Spółki znajdują się jakiegokolwiek budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, to i tak wysokość ewentualnego podatku od nieruchomości od tych obiektów, powinna być w ocenie Spółki znacząco (wielokrotnie niższa) od kwot podatku dotychczas określanych w decyzjach wydawanych przez organy podatkowe pierwszej instancji, w których to decyzjach za podstawę opodatkowania przyjmowana była, określona w ewidencji środków trwałych, wartość całych podziemnych wyrobisk górniczych wraz z ich wyposażeniem.

W związku z decyzjami Wójtów Gmin i SKO w Lublinie określającymi wobec Spółki wysokość podatku od nieruchomości za 2008 rok, dokonano weryfikacji wysokości ustalonego na lata 2009 - 2013 podatku od nieruchomości. Za weryfikacją wysokości ustalonej rezerwy na podatek na lata 2009 – 2013 przemawiało istnienie ryzyka, że w postępowaniach podatkowych za lata 2009 – 2013 organy podatkowe będą orzekać w taki sam sposób jak za rok 2008. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Spółki kwota rezerwy na 31 grudnia 2013 roku w wysokości 27.846 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 9.502 tys. zł) stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2009-2013 - w przypadku ustalenia przez organy podatkowe, że w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. Wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane w sprawozdaniu z wyniku jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

W oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi zapłatami podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych za 2008 rok, Spółka wyliczyła na dzień 31 grudnia 2013 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 1.282 tys. zł (na 31 grudnia 2012 r. 8.279 tys. zł). Ogółem ujęte w księgach Spółki należności od gmin z tytułu spornego podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynoszą 29.091 tys. zł.

24. Przychody ze sprzedaży

	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż węgla	1.824.944	1.776.524
Sprzedaż ceramiki	5.124	6.749
Pozostała działalność	54.414	34.271
Sprzedaż towarów i materiałów	9.626	13.051
Razem przychody ze sprzedaży	1.894.108	1.830.595

25. Koszty według rodzaju

	31.12.2013	31.12.2012- przekształcone*
Amortyzacja	325.500	296.442
Zużycie materiałów i energii	485.399	451.495
Usługi obce	430.030	432.782
Świadczenia na rzecz pracowników	532.925	491.008
Koszty reprezentacji i reklamy	7.602	9.121
Podatki i opłaty	32.550	31.264
Pozostałe koszty rodzajowe	19.570	23.348
Razem koszty rodzajowe	1.833.576	1.735.460
Koszty sprzedaży	(44.539)	(44.007)
Koszty administracyjne	(92.705)	(91.774)
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(369.785)	(293.544)
Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości	-	(9.502)
Zmiana stanu produktów	(32.574)	(8.689)
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	1.293.973	1.287.944
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9.403	13.004
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.303.376	1.300.948

* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

26. Pozostałe przychody

	31.12.2013	31.12.2012
Otrzymane odszkodowania	1.057	1.179
Pozostałe,	1.353	315
z tego:		
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	954	-
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	366	188
Razem pozostałe przychody	2.410	1.494

27. Pozostałe koszty

	31.12.2013	31.12.2012
Darowizny	(458)	(318)
Opłaty egzekucyjne i kary	9	(8)
Odszkodowania	(2.530)	(1.414)
Pozostałe	(83)	(82)
Razem pozostałe koszty	(3.062)	(1.822)

28. Pozostałe zyski / (straty) netto

	31.12.2013	31.12.2012
Zysk / (strata) na sprzedaży środków trwałych	(14)	49
Różnice kursowe	(954)	1.057
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży produkcji w toku i wyrobów gotowych	(3.319)	(2.671)
Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(25.321)	5.119
Rezerwa na szkody górnicze	537	(8.110)
Pozostałe,	(1.674)	(1.386)
z tego:		
- Utworzenie pozostałych rezerw	(233)	(1.077)
Razem pozostałe straty - netto	(30.745)	(5.942)

29. Przychody i koszty finansowe

	31.12.2013	31.12.2012- przekształcone*
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	2.524	6.131
Inne, w tym: odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń	3.391	3.872
Razem przychody finansowe	5.915	10.003
 Koszty odsetek:		
- kredytów bankowych i prowizji od kredytów	(3.327)	(3.211)
- koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(8.051)	(8.123)
- rozliczenie dyskonta od innych długoterminowych rezerw i zobowiązań	(5.127)	(4.681)
- utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(1.797)	(2.922)
Razem koszty finansowe	(18.302)	(18.937)
 Koszty finansowe – netto	(12.387)	(8.934)

* Wyjaśnienie ujawniono w nocie 2.1a

30. Podatek dochodowy

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone*
Podatek bieżący	58.453	64.927
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	24.721	7.474
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:		
- z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(994)	-
- zysków/strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	686	(4.512)
	82.866	67.889

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone*
Zysk przed opodatkowaniem	409.704	378.662
Podatek wyliczony według stawki 19% (2012: 19%)	77.844	71.946
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania	(3.230)	(1.845)
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania	8.561	2.300
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	83.174	72.401

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

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

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

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

31. 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.

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone*
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	326.530	306.261
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	9,60	9,00

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 2013 roku Spółka posiada instrumenty powodujące rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Wpływ rozwodnienia na dzień 31 grudnia

2013 roku jest nieistotny w związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję równy jest podstawowemu zyskowi na akcję Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

32. Dywidenda na akcję

Zgodnie z Uchwałą Nr 23 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 27 czerwca 2013 roku zysk za 2012 rok w wysokości 172.110 tys. zł przeznaczony został do podziału między akcjonariuszy Spółki. Wypłata dywidendy za rok 2012 w wysokości 172.110 tys. złotych nastąpiła w dniu 01 października 2013 roku. W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Spółki przedstawia poniższe zestawienie.

	31.12.2013	31.12.2012
Wypłacona dywidenda	172.110	136.050
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	5,06	4,00

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

Zarząd nie podjął decyzji, co do sposobu podziału wyniku finansowego za 2013 rok.

33. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	31.12.2013	31.12.2012 przekształcone*
Zysk przed opodatkowaniem	409.704	378.662
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	323.793	294.790
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 8)	1.707	1.652
- Zysk / (Strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	14	(49)
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	14.941	(9.751)
- Zyski/straty aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3.610	(23.746)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 22)	7.282	44.217
- Zmiana stanu rezerw	25.199	16.514
- Pozostałe przepływy	365	205
- Koszt Opcji Menedżerskich	2.853	-
- Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	25.321	(5.119)
- Zapasy	(56.266)	(12.523)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(6.867)	17.767
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	7.777	30.728
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	759.433	733.347
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(36.697)	85.850
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	44.474	(55.122)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	7.777	30.728

Zwiększenia środków trwałych	565.622	638.039
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	44.474	(55.122)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(15.247)	(19.785)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	594.849	563.132

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

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość księgowa netto	227	172
Zysk / (Strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(14)	49
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	213	221

34. Pozycje warunkowe

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

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Spółka nie tworzy rezerwy 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.

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 wyliczeniu 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.

W związku z zawartymi umowami kredytów długoterminowych z PKO Bank Polski S.A. oraz PEKAO S.A., Spółka wydała weksle in blanco, wraz z deklaracją wekslową na sumę odpowiadającą kwocie zadłużenia z tytułu kredytów wraz z odsetkami oraz innymi kosztami Banku, celem zabezpieczenia spłaty wyżej wymienionych kredytów. Wartość wykorzystanych kredytów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 421 mln zł i wykazana jest jako zobowiązanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki. Umowy kredytów przewidują ponadto zabezpieczenia w formie potrącenia z rachunku bankowego Spółki oraz przelewu wiarytelności ze sprzedaży węgla do wysokości zobowiązania z tytułu kredytu wraz z odsetkami.

35. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	392.364	131.870
	392.364	131.870

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

Natomiast przychody Spółki wynikające ze współpracy z spółką zależną EkoTRANS Bogdanka Sp. z o. o. w Bogdance dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu, to przede wszystkim zakup usług związanych z odzyskiem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu łupka przywęglowego.

Natomiast przychody Spółki wynikające ze współpracy z spółką zależną RG Bogdanka Sp. z o. o. w Bogdance 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 usług regeneracji.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2013 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami zależnymi Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. w Bogdance, EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. w Bogdance i RG Bogdanka Sp. z o. o. w Bogdance oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tego podmiotu powiązanego na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012
Zakupy w okresie	36.201	17.013
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	7.175	2.599

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 grudnia 2012 i 31 grudnia 2013 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży ze spółkami zależnymi Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o. w Bogdance, EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. w Bogdance i RG Bogdanka Sp. z o. o. w Bogdance saldo należności Spółki od tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż w okresie	9.364	10.819
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.704	2.204

37. Informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów

	31.12.2013	31.12.2012
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	4.386	3.954
W tym:		
Nagroda roczna	402	161
Nagroda jubileuszowa	-	75
Odprawa z tytułu rozwiązania stosunku umowy o pracę	30	180
Odprawa emerytalna	-	60
Wynagrodzenie za czas zwolnienia z obowiązku świadczenia pracy	-	180
Pozostałe świadczenia	113	57
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	843	605

W ramach Programu Opcji Menedżerskich Rada Nadzorcza, mocą Uchwały z dnia 30 września 2013 roku, przyznała łącznie 1.102.032 opcje na lata 2013 – 2017. Poszczególnym członkom Zarządu przydzielono opcje w następujący sposób: 183.672 otrzymał Prezes Zarządu Zbigniew Stopa, po 122.448 pozostali członkowie Zarządu tj. Waldemar Bernaciak, Roger de Bazelaire oraz Krzysztof Szłaga. Pozostałe opcje, w liczbie 551.016 zostały przyznane kluczowym z punktu widzenia rozwoju Spółki członkom kadry kierowniczej Spółki. Przyznane opcje uprawniają do dokonania przez osoby uprawnione nieodpłatnego objęcia warrantów serii A, które dają z kolei prawo do objęcia akcji serii D. Całkowity koszt wyceny Programu Opcji Menedżerskich ujęty w kosztach Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2.853 tys. zł. Szerzej opisano w notcie 15.

38. Informacje o audytorze badającym sprawozdanie i jego wynagrodzeniu

Informacje o audytorze badającym sprawozdanie finansowe Spółki i jego wynagrodzeniu zawarte są w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki LW Bogdanka S.A. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w pkt 12.

39. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik roku 2013 i nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zaistniały następujące istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki w 2014 roku:

- podpisano w dniu 15 stycznia 2014 roku ze spółką ENEA Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych:
 - Aneks do Umowy rocznej na dostawę węgla energetycznego w roku 2013 będącej Załącznikiem nr 4 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010
 - Umowę roczną na dostawę węgla energetycznego w roku 2014 będącą Załącznikiem nr 5 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010
 - Umowę roczną na dostawę węgla energetycznego w roku 2015 będącą Załącznikiem nr 6 do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010

W wyniku zawarcia Aneksu i wyżej wymienionych Umów wartość całej Umowy Wieloletniej wynosi obecnie 10.677 mln zł netto.

40. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 18 marca 2014 roku zatwierdza do publikacji niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Zbigniew Stopa Prezes Zarządu



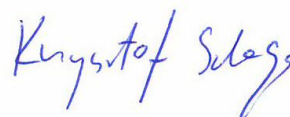
Waldemar
Bernaciak Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Handlu i Logistyki



Roger de Bazelaire Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych



Krzysztof Szlaga Członek Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji



Urszula Piątek Główny Księgowy

