



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

GRUPA KAPITAŁOWA LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

BOGDANKA, MARZEC 2011

Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje ogólne	8
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności	8
1.2. Założenie kontynuacji działalności	9
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
2.1. Podstawa sporządzenia.....	9
2.2. Konsolidacja	16
2.3. Informacje dotyczące sezonowości	16
2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	17
2.5. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	17
2.6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
2.7. Wartości niematerialne.....	19
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych	19
2.9. Aktywa finansowe.....	19
2.10. Zapasy	20
2.11. Należności handlowe	20
2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20
2.13. Kapitał podstawowy	20
2.14. Zobowiązania handlowe.....	21
2.15. Kredyty i pożyczki	21
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	21
2.17. Świadczenia pracownicze	22
2.18. Rezerwy	23
2.19. Ujmowanie przychodów	23
2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji	24
2.21. Leasing.....	24
2.22. Wypłata dywidendy	24
3. Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
3.1. Czynniki ryzyka finansowego.....	25
3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	27
4. Ważne oszacowania i osądy księgowe	27
5. Informacje dotyczące segmentów działalności	28
6. Rzeczowe aktywa trwałe	29
7. Wartości niematerialne	31
8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	31
9. Instrumenty finansowe według typu	32
9.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności	33
10. Zapasy.....	34
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
12. Kapitał podstawowy	36
13. Pozostałe kapitały	36
14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	37
15. Dotacje.....	37
16. Kredyty i pożyczki	37
17. Odroczony podatek dochodowy	38
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	39

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

19.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	41
20.	Przychody ze sprzedaży	43
21.	Koszty według rodzaju	43
22.	Pozostałe przychody	44
23.	Pozostałe koszty	44
24.	Pozostałe zyski / (straty) netto	44
25.	Przychody i koszty finansowe	45
26.	Podatek dochodowy	45
27.	Zysk na jedną akcję	46
28.	Dywidenda na akcję	46
29.	Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	47
30.	Pozycje warunkowe	48
31.	Przyszłe zobowiązania umowne	48
32.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	48
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym	49
34.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	50

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	2.101.245	1.558.727
Wartości niematerialne	7	10.955	12.199
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8	18	77
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9.1	845	367
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	50.909	46.158
		<u>2.163.972</u>	<u>1.617.528</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	60.810	50.382
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9.1	126.858	117.491
Nadpłacony podatek dochodowy		4.304	2.754
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	472.101	681.659
		<u>664.073</u>	<u>852.286</u>
RAZEM AKTYWA		<u>2.828.045</u>	<u>2.469.814</u>
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy			
Jednostki dominującej			
Akcje zwykłe	12	301.158	301.158
Pozostałe kapitały		1.081.298	890.456
Zyski zatrzymane		577.309	538.340
		<u>1.959.765</u>	<u>1.729.954</u>
Udziały nie dające kontroli		9.254	8.943
Razem kapitał własny		<u>1.969.019</u>	<u>1.738.897</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	16	200.000	250.000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	54.732	58.278
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	108.582	98.588
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	67.314	63.079
Dotacje	15	19.451	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	5.808	7.834
		<u>455.887</u>	<u>477.779</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	16	50.000	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	29.709	26.338
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	19	82.689	63.596
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	240.741	163.204
		<u>403.139</u>	<u>253.138</u>
Razem zobowiązania		<u>859.026</u>	<u>730.917</u>
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		<u>2.828.045</u>	<u>2.469.814</u>

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2010 roku	2009 roku
Przychody ze sprzedaży	20	1.230.447	1.118.393
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	(820.763)	(760.933)
Zysk brutto		409.684	357.460
Koszty sprzedaży	21	(35.885)	(41.316)
Koszty administracyjne	21	(70.217)	(66.617)
Pozostałe przychody	22	3.902	6.143
Pozostałe koszty	23	(3.343)	(2.140)
Pozostałe straty - netto	24	(27.669)	(26.820)
Zysk operacyjny		276.472	226.710
Przychody finansowe	25	25.362	18.112
Koszty finansowe	25	(13.546)	(7.076)
Przychody finansowe – netto	25	11.816	11.036
Udział w (stratach)/zyskach jednostek stowarzyszonych		(59)	89
Zysk przed opodatkowaniem		288.229	237.835
Podatek dochodowy	26	(58.107)	(46.993)
Zysk netto roku obrotowego		230.122	190.842
z tego:			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej		229.811	191.472
- przypadający na udziały nie dające kontroli		311	(630)
Dochód całkowity za okres		230.122	190.842
z tego:			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	27	229.811	191.472
- przypadający na udziały nie dające kontroli		311	(630)
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej			
w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	27	6,76	6,64
- rozwodniony	27	6,76	6,64

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy			Razem	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
	Jednostki dominującej					
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Stan na 1 stycznia 2009 roku	246.158	400.015	460.090	1.106.263	9.485	1.115.748
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	191.472	191.472	(630)	190.842
Dochód z tytułu emisji akcji	55.000	-	-	55.000	-	55.000
Dochód z tytułu sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	466.051	-	466.051	-	466.051
Dywidendy dotyczące roku 2008	-	-	(88.832)	(88.832)	88	(88.744)
Przeniesienie wyniku 2008 roku	-	24.390	(24.390)	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2009 roku	301.158	890.456	538.340	1.729.954	8.943	1.738.897
Stan na 1 stycznia 2010 roku	301.158	890.456	538.340	1.729.954	8.943	1.738.897
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	229.811	229.811	311	230.122
Przeniesienie wyniku 2009 roku	-	190.842	(190.842)	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 roku	301.158	1.081.298	577.309	1.959.765	9.254	1.969.019

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2010 roku	2009 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	29	443.700	423.069
Odsetki zapłacone	9	(12.268)	(9.353)
Podatek dochodowy zapłacony		(63.197)	(48.130)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		368.235	365.586
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	29	(617.159)	(373.468)
Nabycie wartości niematerialnych	7	(397)	(4.331)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	29	110	188
Pozostałe przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(20)	-
Odsetki otrzymane		24.973	16.764
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(4.751)	(5.085)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(597.244)	(365.932)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto ze sprzedaży akcji		-	521.051
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	180.000
Spłacone kredyty i pożyczki		-	(30.000)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki dominującej		-	(88.832)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom nie dającym kontroli		-	(88)
Otrzymane dotacje budżetowe	29	19.451	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		19.451	582.131
(Zmniejszenie) / Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(209.558)	581.785
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		681.659	99.874
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		472.101	681.659

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. (zwanej dalej „Grupą”) wchodzi niżej wymienione Spółki:

Jednostka dominująca – Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

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

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

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

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

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

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

Jednostka zależna „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. Jednostka dominująca posiadała na 31 grudnia 2010 roku 88,70% udziałów w kapitale.

„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie dostaw energii cieplnej oraz prowadzi gospodarkę wodno-ściekową. Spółka prowadzi również działalność w zakresie budowy i remontów instalacji ciepłowniczych, wodociagowych i kanalizacyjnych. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Jednostki stowarzyszane z Grupą to:

Jednostka stowarzyszona EKSPERT Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce stowarzyszonej EKSPERT Sp. z o.o. „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. posiadała na 31 grudnia 2010 roku 50% udziałów w kapitale.

1.2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez jednostki wchodzące w skład Grupy oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

Jeżeli po sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki Grupy otrzymają informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, lub które powodują, że założenie kontynuowania działalności przez Grupę nie jest uzasadnione, Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. jest upoważniony do wprowadzenia poprawek do skonsolidowanego sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do skonsolidowanego 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 Grupę.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane 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.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga wykorzystywania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają większej dozy osądu, bardziej złożone lub takie, dla których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w notcie 4.

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

- **Poprawki do MSSF 2009**

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

- MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” – wyjaśnia, jakie informacje należy ujawnić w odniesieniu do aktywów trwałych lub grup aktywów przeznaczonych do sprzedaży lub działalności zaniechanej.

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

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – wyjaśnia, że należy ujawnić aktywa poszczególnych segmentów tylko wówczas, gdy odnośne informacje są regularnie dostarczane głównym decydom operacyjnym.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – wyjaśnia, że możliwość wymuszenia zamiany obligacji zamiennych przez ich posiadacza nie prowadzi automatycznie do przekwalifikowania dłużnych papierów zamiennych na krótkoterminowe.
- MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” – tylko wydatki powodujące ujęcie aktywów można klasyfikować jako działalność inwestycyjną w rachunku przepływów pieniężnych.
- MSR 17 „Leasing” – leasing, który obejmuje jednocześnie grunty i budynki można rozdzielić na dwa elementy i każdy odpowiednio sklasyfikować.
- MSR 18 „Przychody” – ustalenie czy jednostka działa jako agent.
- MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – wyjaśnia, że wartość firmy trzeba przetestować na szczeblu segmentu operacyjnego przed agregacją.
- MSR 38 „Wartości niematerialne” – określają wartość godziwą wartości niematerialnych przyjętych w ramach połączenia jednostek gospodarczych, które nie są w obrocie na aktywnych rynkach.
- MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - trzy odrębne zmiany: wyłączenie z zakresu umów połączeń jednostek gospodarczych zostało zawężone; efektywna część zysków i strat z tytułu instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne powinna być przeniesiona do rachunku zysków i strat, gdy przewidywane przepływy pieniężne mają wpływ na rachunek zysków i strat; wbudowana w dłużny instrument bazowy opcja wcześniejszej spłaty nie powinna być ujmowana oddzielnie jako wbudowany instrument pochodny, jeśli kary za spłatę są tak zaprojektowane, żeby wynagrodzić kredytodawcę za utracone odsetki za pozostałą część umowy bazowej.

Grupa zastosowała poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi. Wprowadzone zmiany standardu nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Wprowadzone zmiany standardu nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

Grupa zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

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

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych

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

rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie (zatwierdzone przez Unię Europejską 23 grudnia 2009 r.). Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2011 r.

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

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

Grupa zastosuje KIMSF 19 od 1 stycznia 2011 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

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

- **Poprawki do MSSF 2010**

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

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

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

Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można obalić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów niepodlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

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

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

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

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

Grupa wprowadziła zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 r. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego ww. MSSF nie miał zastosowania do działalności Grupy.

- **MSSF 8 „Segmety operacyjne”**

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

Ponieważ Grupa prowadzi działalność tylko w jednym segmencie, jego wprowadzenie nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

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

- **KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

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

2.2. Konsolidacja

(a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Eliminowane są przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Grupa ujmuje wszystkie zmiany w udziale akcjonariuszy Jednostki dominującej w kapitale własnym, do momentu w którym jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką zależną. Również wszystkie nadwyżki lub straty na nabyciu lub sprzedaży instrumentów kapitałowych udziałom mniejszości są ujmowane bezpośrednio w kapitale jednostki dominującej.

(b) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub zobligowała się do dokonania płatności w imieniu danej jednostki gospodarczej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.3. Informacje dotyczące sezonowości

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi 2,44 % sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki.

2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowanie ma MSSF 8 – „Segmenty operacyjne”. Standard ten wymaga, aby w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki prezentowany był szereg danych dotyczących poszczególnych segmentów, przy czym spojrzenie na segmentację jednostki ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powinno być zgodne z podziałem segmentów wykorzystywanym dla celów podejmowania strategicznych decyzji zarządczych. Zarząd nie wykorzystuje podziału na segmenty do zarządzania Grupą, ponieważ Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla.

2.5. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje wyrażone w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną spółek wchodzących w skład Grupy jest polski złoty. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), która jest walutą prezentacji Grupy.

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

2.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

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

Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia (koszcie wytworzenia) środków trwałych ujmowane są koszty wytworzenia podziemnych wyrobisk korytarzowych (tzw. kapitałnych i ruchomych) i wyrobisk ścianowych wykonywanych w polach eksploatacyjnych pomniejszone o 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 Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

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

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

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „*Aktywa 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 istotny w porównaniu z ceną nabycia (kosztem wytworzenia) całego składnika aktywów trwałych amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, które wymagają znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży powiększają wartość środków trwałych w budowie przez okres ich konstrukcji.

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

o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich wykorzystania.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji „pozostałe (straty)/zyski – netto”.

2.7. Wartości niematerialne

(a) Informacja geologiczna

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

(b) Oprogramowanie komputerowe

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

(c) Opłaty i licencje

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

Amortyzację wartości niematerialnych nalicza się metodą liniową.

2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, 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, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

2.9. Aktywa finansowe

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

- *Pożyczki i należności*

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

Pozostałe kategorie aktywów finansowych nie występują w Grupie.

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 Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Grupa 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 notce 2.10.

2.10. 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.

2.11. 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 Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przestankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotą 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kosztach sprzedaży. W przypadku nieściągalności należności handlowej dokonuje się jej odpisu na koncie rezerw na należności handlowe. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności ujmuje się w pozycji „koszty sprzedaży” w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.12. 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 bilansie 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.

2.13. Kapitał podstawowy

Akcje zwykle zalicza się do kapitału własnego. Koszty poniesione bezpośrednio w związku z emisją nowych akcji lub opcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji. Jeśli którakolwiek jednostka Grupy nabywa akcje wchodzące w skład kapitału podstawowego (jej akcje własne), wówczas kwota zapłaty, obejmująca bezpośrednio związane z nabyciem koszty krańcowe (pomniejszone o podatek dochodowy), pomniejsza kapitał własny przypadający na właścicieli spółki do

czasu umorzenia akcji lub ich ponownej emisji. Jeśli takie akcje zostaną później ponownie wyemitowane, wszelką otrzymaną za nie zapłatę (po pomniejszeniu o wszelkie bezpośrednio z nią związane krańcowe koszty transakcyjne oraz odnośne skutki podatkowe) uwzględnia się w kapitale własnym przypadającym na właścicieli spółki.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Grupa 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 2.5).

2.16. 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 jednostki zależne i stowarzyszone Spółki działają i generują 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 skonsolidowanym 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.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającego z różnic przejściowych, powstałych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.

2.17. Świadczenia pracownicze

(a) Zobowiązania emerytalne i pozostałe świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowymi Układami Zbiorowymi Pracy (ZUZP) i odpowiednimi przepisami prawa spółki Grupy wypłacają świadczenia z następujących głównych tytułów:

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

Grupa ujmuje w skonsolidowanym 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 Model).

Rezerwy obliczane są metoda indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota danego świadczenia, jaką Grupa 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 Grupa dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Grupy 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 Grupy. Ryzyko całkowitej niezdolności do pracy oraz ryzyko śmierci pracownika są ustalane z wykorzystaniem danych statystycznych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają koszty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia powstałe w wyniku zmiany programu ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od razu, chyba że zmiany programu zależą od dalszego zatrudnienia pracowników przez oznaczony okres (okres nabywania uprawnień). W takim wypadku koszty przeszłego zatrudnienia odpisuje się metodą liniową przez okres nabywania uprawnień.

(b) Programy udziału w zyskach i programy premii

Grupa 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.

2.18. Rezerwy

Rezerwę na rekultywację środowiska, na roszczenia prawne oraz na likwidację szkód górniczych ujmuje się wówczas, gdy Grupa 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.

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 kopalin;
- zabezpieczeniem wyrobisk sąsiednich zakładów górniczych;
- przedsięwzięciem niezbędnych środków w celu ochrony środowiska oraz rekultywacji gruntów i zagospodarowania terenów po działalności górniczej.

Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego 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.

2.19. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Grupy. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty, a także po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy.

Grupa 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 Grupy. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Grupa 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 jednostkę Grupy 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, Grupa 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.

2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji

Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje w:

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

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

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

2.21. 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.

2.22. Wypłata dywidendy

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

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.1. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę 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 Grupy dotyczący zarządzania ryzykiem skupia się przede wszystkim na zapewnieniu odpowiedniej płynności umożliwiającej realizację postawionych przed Grupą zadań inwestycyjnych, jak również zabezpieczenie prowadzonej polityki wypłaty dywidendy.

(a) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

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

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

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

(b) Ryzyko kredytowe

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

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

	Rok 2010	Rok 2009
Środki pieniężne i depozyty bankowe	523.010	727.817
Krótkoterminowe należności handlowe	92.440	96.454
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	615.450	824.271
Należności od 7 głównych odbiorców	86.630	78.459
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	94%	81%
Środki pieniężne zdeponowane w Bank Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	44%	30%
Środki pieniężne zdeponowane w bankach: BRE Bank S.A., BOŚ S.A., PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	49%	66%

Sytuacja płatnicza głównych odbiorców Grupy oceniana jest jako dobra, stąd ryzyko kredytowe oceniane jest jako niskie. Grupa 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.

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

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

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

(c) ryzyko utraty płynności

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

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

	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku				
Kredyty i pożyczki	61.144	73.762	143.346	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	192.712	10.533	15.800	5.267
	Poniżej jednego roku	Od roku do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat
Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku				
Kredyty i pożyczki	12.175	61.954	218.351	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	119.044	8.725	9.894	8.776

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

(d) analiza wrażliwości wyniku finansowego

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

Z analizy wynika, że wzrost jednostkowej ceny węgla o 1% (co przekłada się na wzrost przychodów ze sprzedaży węgla o 1%) powoduje wzrost wyniku na sprzedaży o 4,04%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,04%. Zmianę wyniku w pozostałych analizowanych przedziałach (przy założeniu, że pozostałe czynniki są stałe) przedstawia poniższa tabela.

Zmiana ceny	-15%	-10%	-5%	-2%	-1%	0%	1%	2%	5%	10%	15%
Zmiana wyniku na sprzedaży	-60,63%	-40,42%	-20,21%	-8,08%	-4,04%	0,00%	4,04%	8,08%	20,21%	40,42%	60,63%

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

3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy 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, Grupa 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 Grupa skupia się na zarządzaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami oraz zadłużeniem wynikającym z zaciągniętych kredytów.

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

	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty ogółem	250.000	250.000
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(523.010)	(727.817)
Zadłużenie netto/ (środki płynne)	(273.010)	(477.817)
Kapitał własny razem	1.969.019	1.738.897
Kapitał zaangażowany	1.696.009	1.261.080

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.

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

Oszacowanie rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego zawierają założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji oraz długoterminowych stóp dyskontowych, a także przewidywanych nominalnych jednostkowych kosztów

likwidacji poszczególnych obiektów, które są określane przy pomocy zewnętrznych ekspertów. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerwy.
Założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni opisane zostały powyżej.

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

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

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

Świadczenia emerytalne

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w nocie 17. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość bilansową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.

5. Informacje dotyczące segmentów działalności

(a) Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w roku 2010 wyniosły 39.431 tys. zł (w 2009: 39.712 tys. zł), co stanowi odpowiednio 3,20% w roku 2010 oraz 3,55% w roku 2009 całości przychodów ze sprzedaży.
W związku z powyższym Grupa nie wykazuje wyników działalności ze względu na segmentację branżową.

(b) Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

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

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

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

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

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle (w tym wyrobiska górnicze)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	2.097	1.133.335	669.909	88.034	12.555	254.683	2.160.613
Umorzenie	-	(430.639)	(345.028)	(43.384)	(7.603)	-	(826.654)
Wartość księgowa netto	2.097	702.696	324.881	44.650	4.952	254.683	1.333.959
Na dzień 31 grudnia 2009 roku							
Wartość księgowa netto na początek roku	2.097	702.696	324.881	44.650	4.952	254.683	1.333.959
Zwiększenia	1.004	252.944	72.173	8.839	2.793	373.032	710.785
Zmniejszenia*	-	(14.013)	(2.078)	(107)	(4)	(330.810)	(347.012)
Amortyzacja	-	(88.622)	(40.125)	(9.051)	(1.207)	-	(139.005)
Wartość księgowa netto	3.101	853.005	354.851	44.331	6.534	296.905	1.558.727
Stan na 31 grudnia 2009 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	3.101	1.391.301	723.819	93.171	15.203	296.905	2.523.500
Umorzenie	-	(538.296)	(368.968)	(48.840)	(8.669)	-	(964.773)
Wartość księgowa netto	3.101	853.005	354.851	44.331	6.534	296.905	1.558.727
Na dzień 31 grudnia 2010 roku							
Wartość księgowa netto na początek roku	3.101	853.005	354.851	44.331	6.534	296.905	1.558.727
Korekta prezentacyjna	68	-	-	-	-	-	68
Zwiększenia*	3.809	149.593	206.034	7.360	543	687.498	1.054.837
Zmniejszenia*	(3.809)	(8.932)	(377)	(200)	(12)	(362.554)	(375.884)
Amortyzacja	-	(80.675)	(49.469)	(5.150)	(1.209)	-	(136.503)
Wartość księgowa netto	3.169	912.991	511.039	46.341	5.856	621.849	2.101.245
Stan na 31 grudnia 2010 roku							
Koszt lub wartość z wyceny	3.169	1.487.336	922.696	99.634	15.641	621.849	3.150.325
Umorzenie	-	(574.345)	(411.657)	(53.293)	(9.785)	-	(1.049.080)
Wartość księgowa netto	3.169	912.991	511.039	46.341	5.856	621.849	2.101.245

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

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

Środki trwałe klasyfikowane są do następujących grup:

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

Odpisy aktualizujące tworzone są w pełnej wysokości na środki trwałe całkowicie nieprzydatne. Odpisy aktualizujące tworzone dla środków trwałych częściowo nieprzydatnych ustalono procentowo na podstawie szczegółowej analizy przydatności.

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

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Ośrodek Wypoczynkowy Kalnica	Grunty	Budynki i budowle (w tym wyrobiska górnice)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki trwale w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	4.000	-	5.580	1.490	120	11.190
Stan na 31 grudnia 2009 roku	4.000	-	5.580	1.490	120	11.190
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	3.809	-	-	-	3.809
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	-	(2.614)	(37)	-	(2.651)
Stan na 31 grudnia 2010 roku	4.000	3.809	2.966	1.453	120	12.348

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

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

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

	Rok 2010	Rok 2009
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(130.702)	(132.903)
Koszty sprzedaży	(273)	(305)
Koszty administracyjne	(5.528)	(5.797)
	(136.503)	(139.005)

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

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty i licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2009 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	2.797	781	10.789	79	14.446
Umorzenie	(1.708)	(563)	(2.027)	(7)	(4.305)
Wartość księgowa netto	1.089	218	8.762	72	10.141
Na dzień 31 grudnia 2009 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.089	218	8.762	72	10.141
Zwiększenia	807	3.437	-	87	4.331
Amortyzacja	(885)	(100)	(1.275)	(13)	(2.273)
Wartość księgowa netto	1.011	3.555	7.487	146	12.199
Stan na 31 grudnia 2009 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	3.635	4.449	10.789	225	19.098
Umorzenie	(2.624)	(894)	(3.302)	(79)	(6.899)
Wartość księgowa netto	1.011	3.555	7.487	146	12.199
Na dzień 31 grudnia 2010 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.011	3.555	7.487	146	12.199
Korekta prezentacyjna	106	(62)	(26)	(86)	(68)
Zwiększenia	304	93	-	-	397
Amortyzacja	(199)	(149)	(1.211)	(14)	(1.573)
Wartość księgowa netto	1.222	3.437	6.250	46	10.955
Stan na 31 grudnia 2010 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	4.045	4.480	10.763	60	19.348
Umorzenie	(2.823)	(1.043)	(4.513)	(14)	(8.393)
Wartość księgowa netto	1.222	3.437	6.250	46	10.955

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

	Rok 2010	Rok 2009
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.506)	(2.173)
Koszty sprzedaży	(3)	(5)
Koszty administracyjne	(64)	(95)
	(1.573)	(2.273)

8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	Rok 2010	Rok 2009
Stan na początek roku	77	8
Sprzedaż akcji	-	(20)
Udział w (stratach) / zyskach	(59)	89
Stan na koniec roku	18	77

Noty przedstawione na stronach 8 -50 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Udziały Grupy w jednostkach stowarzyszonych, z których żadna nie jest notowana na giełdzie, oraz udziały w zagregowanych aktywach, zobowiązaniach, przychodach i zyskach przedstawiały się w sposób następujący:

Nazwa jednostki	Kraj rejestracji	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata) netto	Posiadane udziały (%)
Rok 2009						
EKSPERT Sp. z o.o.	Polska	220	68	1.704	180	44,4
		<u>220</u>	<u>68</u>	<u>1.704</u>	<u>180</u>	
Rok 2010						
EKSPERT Sp. z o.o.	Polska	835	801	1.936	(119)	44,4
		<u>835</u>	<u>801</u>	<u>1.936</u>	<u>(119)</u>	

9. Instrumenty finansowe według typu

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2010 roku		
Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	92.440	92.440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	523.010	523.010
Ogółem	615.450	615.450
	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Kredyty i pożyczki	250.000	250.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	162.204	162.204
Ogółem	412.204	412.204
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		11.518
Prowizje		750
Ogółem		12.268

	Pożyczki i należności	Ogółem
31 grudnia 2009 roku		
Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Należności handlowe	96.454	96.454
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	727.817	727.817
Ogółem	824.271	824.271
	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej		
Kredyty i pożyczki	250.000	250.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	101.721	101.721
Ogółem	351.721	351.721
Odsetki i prowizje zapłacone		
Odsetki		9.237
Prowizje		786
Ogółem		10.023

9.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe	97.263	102.864
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(4.823)	(6.410)
Należności handlowe netto	92.440	96.454
Rozliczenia międzyokresowe	9.726	11.268
Pozostałe należności	24.692	9.768
Część krótkoterminowa	126.858	117.490
Rozliczenia międzyokresowe	845	367
Pozostałe należności	-	-
Część długoterminowa	845	367
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	127.703	117.857

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

Wszystkie należności Grupy wyrażone są w złotych polskich.

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

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2010	Rok 2009
Na dzień 1 stycznia	6.410	8.059
Utworzenie odpisu	3.581	2.562
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(101)	(448)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(5.067)	(3.763)
Na dzień 31 grudnia	4.823	6.410

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

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

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	33	5.435
Od 1 do 3 miesięcy	3.033	-
Od 3 do 6 miesięcy	-	69
Od 6 do 12 miesięcy	81	38
Powyżej 12 miesięcy	1.676	868
	4.823	6.410

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

	31.12.2010	31.12.2009
Do 1 miesiąca	186	4.833
Od 1 do 3 miesięcy	83	32
Od 3 do 6 miesięcy	10	41
Od 6 do 12 miesięcy	25	202
Powyżej 12 miesięcy	-	35
	304	5.143

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

10. Zapasy

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	31.126	32.201
Odpis z tytułu utraty wartości	(8)	-
Produkcja w toku	526	615
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży	(335)	(63)
Wyroby gotowe	30.863	18.529
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży	(1.362)	(900)
	60.810	50.382

Noty przedstawione na stronach 8 -50 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł w 2010 roku 820.763 tys. zł (2009: 760.933 tys. zł).

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

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

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

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	18.934	159.301
Krótkoterminowe depozyty bankowe	504.076	568.516
	523.010	727.817
W tym część:		
Długoterminowa *	50.909	46.158
Krótkoterminowa	472.101	681.659
	523.010	727.817

* środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na 31 grudnia 2010 roku 50.909 tys. zł (2009: 46.963 tys. zł) i obejmuje głównie środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego.

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

Rok 2010 – 3,6% - 3,7%

Rok 2009 – 3,5% - 5,6%

12. Kapitał podstawowy

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

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

13. Pozostałe kapitały

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

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe	54.818	63.402
Rozliczenia międzyokresowe bierne	29.709	26.951
Pozostałe zobowiązania, w tym:	136.120	51.983
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	5.465	4.811
Zobowiązania z tytułu wadium	3.859	3.047
Zobowiązania inwestycyjne	103.527	35.272
Zobowiązania inne	23.269	8.853
Zobowiązania finansowe razem	<u>220.647</u>	<u>142.326</u>
Zobowiązania niefinansowe – zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	25.902	28.712
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	<u>246.549</u>	<u>171.038</u>
W tym część:		
Długoterminowa	5.808	7.834
Krótkoterminowa	240.741	163.204
	<u>246.549</u>	<u>171.038</u>

15. Dotacje

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

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

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

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

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

16. Kredyty i pożyczki

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

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

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

Kredyty zawierane są przez Grupę w polskich złotych.

Grupa nie posiada niewykorzystanych linii kredytowych.

17. Odroczone podatek dochodowy

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

	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	40.553	35.363
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	3.940	3.722
	44.493	39.085
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	96.700	95.127
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2.525	2.236
	99.225	97.363
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	54.732	58.278

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych	Odpisy z tytułu utraty wartości	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	22.881	2.117	7.436	6.145	1.725	40.304
	739	2.126	(5.519)	1.355	80	(1.219)
Stan na 31 grudnia 2009 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	23.620	4.243	1.917	7.500	1.805	39.085
	2.646	220	231	1.545	766	5.408
Stan na 31 grudnia 2010 roku	26.266	4.463	2.148	9.045	2.571	44.493

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

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wycena środków trwałych	Koszty zbrojenia ścian	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	88.342	2.052	5.366	1.890	97.650
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	1.772	(130)	(353)	(1.576)	(287)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	90.114	1.922	5.013	314	97.363
Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	2.766	(700)	(298)	94	1.862
Stan na 31 grudnia 2010 roku	92.880	1.222	4.715	408	99.225

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2010	31.12.2009
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	30.460	29.353
- Nagród jubileuszowych	39.909	37.712
- Deputatów węglowych	62.752	52.705
- Pozostałe świadczenia dla pracowników	5.170	5.156
	138.291	124.926

	Rok 2010	Rok 2009
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	3.204	798
- Nagród jubileuszowych	9.875	11.427
- Deputatów węglowych	12.124	299
- Pozostałe świadczenia dla pracowników	3.552	4.054
	28.755	16.578

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	Rok 2010	Rok 2009
Stan zobowiązań na początek okresu	124.926	120.426
Koszty bieżącego zatrudnienia	34.102	8.449
Koszty odsetek	7.804	6.394
Straty / (zyski) aktuarialne	(13.151)	1.735
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	28.755	16.578
Wyplacone świadczenia	(15.390)	(12.078)
Stan zobowiązań na koniec okresu	138.291	124.926
w tym:		
- część długoterminowa	108.582	98.588
- część krótkoterminowa	29.709	26.338

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

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

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na początek okresu	39.349	85.577	124.926
Koszty bieżącego zatrudnienia	6.936	27.166	34.102
Koszty odsetek	2.232	5.572	7.804
Straty / (zyski) aktuarialne	4.259	(17.410)	(13.151)
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	13.427	15.328	28.755

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

	Świadczenia w okresie zatrudnienia	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Stan zobowiązań na początek okresu	35.350	85.076	120.426
Koszty bieżącego zatrudnienia	6.357	2.092	8.449
Koszty odsetek	1.803	4.591	6.394
Straty / (zyski) aktuarialne	7.319	(5.584)	1.735
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	15.479	1.099	16.578

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

	Rok 2010	Rok 2009
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26.320	15.139
Koszty sprzedaży	146	93
Koszty administracyjne	2.289	1.346
Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych	28.755	16.578

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	Rok 2010	Rok 2009
Stopa dyskonta	5,75%	6,00%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	3.50%	4.50%
Wzrost wynagrodzeń w latach 2012 – 2020 / 2011-2019	1,00%	1,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach po 2020 r.	2,50%	2,50%

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

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

19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	54.337	-	51.947	106.284
W tym:				
Długoterminowe	54.337	-	-	54.337
Krótkoterminowe	-	-	51.947	51.947
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	5.784	6.680	15.332	27.796
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(18.403)	(18.403)
- Odsetki	-	-	8.040	8.040
- Rozliczenie dyskonta	2.958	-	-	2.958
Stan na 31 grudnia 2009 roku	63.079	6.680	56.916	126.675
W tym:				
Długoterminowe	63.079	-	-	63.079
Krótkoterminowe	-	6.680	56.916	63.596
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów				
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.333	3.457	25.455	30.245
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(3.042)	(7.416)	(10.458)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(4.252)	(4.252)
- Odsetki	-	-	4.891	4.891
- Rozliczenie dyskonta	2.902	-	-	2.902
Stan na 31 grudnia 2010 roku	67.314	7.095	75.594	150.003
W tym:				
Długoterminowe	67.314	-	-	67.314
Krótkoterminowe	-	7.095	75.594	82.689

Koszty odsetek zostały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów

(a) Likwidacja zakładu górniczego i usuwanie szkód górniczych

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

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

(b) Roszczenia prawne i inne

Wykazane kwoty stanowią:

- rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Grupie przez klientów oraz dostawców. Kwota rezerwy jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty administracyjne. Zdaniem Zarządu, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2010 roku.

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

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

tys. zł. Na decyzje o określeniu zobowiązania podatkowego w podatku od nieruchomości za 2005 rok Jednostka dominująca wniosła do SKO w Lublinie odwołania. Obecnie sprawy znajdują się na etapie rozpoznawania przez Kolegium.

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

- rezerwę na koszty pomocy prawnej w procesie obrony przed Wezwaniem NWR o przejęcie akcji Jednostki dominującej. Należne doradcom prawnym wynagrodzenie obejmuje część stałą (zrealizowaną) i zmienną. Część zmienna to wynagrodzenie prowizyjne (o określonej stałej wartości) płatne w okresie 12 i 24 miesięcy od dnia Wezwania lub wynagrodzenie zależne od ceny akcji Jednostki dominującej. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki wskazujące, że warunek uzależniający wynagrodzenie od ceny akcji może się spełnić. Rezerwa obejmuje część wynagrodzenia prowizyjnego wymagalnego z upływem terminów wykazanych w umowie dotyczącej opisanej powyżej pomocy prawnej.

20. Przychody ze sprzedaży

	Rok 2010	Rok 2009
Sprzedaż węgla	1.191.016	1.078.681
Sprzedaż ceramiki	7.868	8.528
Pozostała działalność	22.442	22.514
Sprzedaż towarów i materiałów	9.121	8.670
Razem przychody ze sprzedaży	1.230.447	1.118.393

21. Koszty według rodzaju

	Rok 2010	Rok 2009
Amortyzacja	138.076	141.278
Zużycie materiałów i energii	345.867	321.540
Usługi obce	282.341	206.245
Świadczenia na rzecz pracowników	397.557	404.724
Koszty reprezentacji i reklamy	12.361	9.110
Podatki i opłaty	23.128	21.537
Pozostałe koszty rodzajowe	18.176	31.272
Razem koszty rodzajowe	1.217.506	1.135.706
Koszty sprzedaży	(35.885)	(41.316)
Koszty administracyjne	(70.217)	(66.617)
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(288.396)	(264.009)
Zmiana stanu produktów	(10.391)	(10.983)
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów	812.617	752.781
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8.146	8.152
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	820.763	760.933

22. Pozostałe przychody

	Rok 2010	Rok 2009
Otrzymane odszkodowania	801	1.677
Pozostałe,	3.101	4.466
Z tego:		
- Rozwiązanie niewykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	1.807	3.122
Razem pozostałe przychody	3.902	6.143

23. Pozostałe koszty

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

24. Pozostałe zyski / (straty) netto

	Rok 2010	Rok 2009
Zyski / (strata) na zbyciu środków trwałych	(1.714)	1.811
Różnice kursowe	(5.500)	(696)
Aktualizacja wartości zapasów	(1.705)	(963)
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(3.809)	(11.190)
Utworzenie rezerwy na szkody górnicze	(415)	(6.680)
Pozostałe,	(14.526)	(9.102)
Z tego:		
- Utworzenie pozostałych rezerw	(13.192)	(5.060)
Razem pozostałe straty – netto	(27.669)	(26.820)

25. Przychody i koszty finansowe

	Rok 2010	Rok 2009
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	24.973	16.953
Inne	389	1.159
Przychody finansowe	25.362	18.112
 Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	(9.891)	(3.332)
- rozliczenie dyskonta z tytułu długoterminowych rezerw	(2.902)	(2.958)
Pozostałe	(3)	-
Prowizje	(750)	(786)
Koszty finansowe	(13.546)	(7.076)
 Przychody finansowe – netto	11.816	11.036

26. Podatek dochodowy

	Rok 2010	Rok 2009
Podatek bieżący	61.653	46.061
Podatek odroczony	(3.546)	932
	58.107	46.993

	Rok 2010	Rok 2009
Zysk przed opodatkowaniem	288.229	237.835
Podatek wyliczony według stawki 19%	54.764	45.189
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(4.859)	(21.610)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	8.202	23.414
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	58.107	46.993

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 Grupę 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 Grupę kwalifikacji tego typu kosztów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych, co mogłoby potencjalnie prowadzić do korekt w rozliczeniach z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz ewentualnej zapłaty dodatkowej kwoty podatku. Kwota taka byłaby istotna.

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

27. Zysk na jedną akcję

(a) Podstawowy

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

	Rok 2010	Rok 2009
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	229.811	191.472
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	28.830
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	6,76	6,64

(b) Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Jednostka dominująca nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję równy jest podstawowemu zyskowi na akcję Jednostki dominującej.

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

28. Dywidenda na akcję

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

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

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

29. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	Rok 2010	Rok 2009
Zysk przed opodatkowaniem	288.229	237.835
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	136.503	139.005
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	1.573	2.273
- Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (zob. poniżej)	1.714	1.811
- Przychody finansowe – netto (nota 25)	(11.816)	(11.036)
- Udziały w stratach/(zyskach) jednostek stowarzyszonych (nota 8)	59	(89)
- Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 18)	13.365	4.500
- Zmiana stanu rezerw (nota 19)	23.328	20.390
- Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	3.809	11.190
- Pozostałe przepływy	715	631
- Zapasy	(10.428)	(15.327)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(9.748)	18.778
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6.397	13.108
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	443.700	423.069
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	94.962	13.413
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(67.605)	(305)
Otrzymana dotacja (nota 15)	(19.451)	-
Zmiana stanu odsetek zapłaconych	(1.509)	-
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	6.397	13.108
Zwiększenia środków trwałych	684.764	376.274
Kapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego	-	(9.353)
Korekta o przychody z tymczasowego inwestowania środków pieniężnych	-	6.852
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(67.605)	(305)
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych	617.159	373.468

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

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

30. Pozycje warunkowe

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

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

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

31. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

	Rok 2010	Rok 2009
Rzeczowe aktywa trwałe	346.844	311.028
	346.844	311.028

32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje o transakcjach ze spółkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

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

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

34. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Mirosław Taras Prezes Zarządu



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



Waldemar Bernaciak Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu
i Logistyki



Zbigniew Stopa Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Technicznych



Lech Tor Członek Zarządu wybrany przez
pracowników

