



**LUBELSKI WĘGIEL**  
**„BOGDANKA”**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**

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

**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**

**BOGDANKA, MARZEC 2012**

## Spis treści skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	8
<b>1. Informacje ogólne .....</b>	<b>8</b>
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności .....	8
1.2. Założenie kontynuacji działalności .....	8
<b>2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....</b>	<b>9</b>
2.1. Podstawa sporządzenia.....	9
2.2. Konsolidacja .....	14
2.3. Informacje dotyczące sezonowości .....	15
2.4. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	15
2.5. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	15
2.6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
2.7. Wartości niematerialne.....	17
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych .....	17
2.9. Aktywa finansowe.....	18
2.10. Zapasy .....	18
2.11. Należności handlowe .....	18
2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	19
2.13. Kapitał podstawowy .....	19
2.14. Zobowiązania handlowe.....	19
2.15. Kredyty i pożyczki .....	19
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony .....	19
2.17. Świadczenia pracownicze .....	20
2.18. Rezerwy .....	21
2.19. Ujmowanie przychodów .....	21
2.20. Ujmowanie otrzymanej dotacji .....	22
2.21. Leasing.....	22
2.22. Wypłata dywidendy .....	23
<b>3. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....</b>	<b>23</b>
3.1. Czynniki ryzyka finansowego.....	23
3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym .....	25
<b>4. Ważne oszacowania i osądy księgowe .....</b>	<b>25</b>
<b>5. Informacje dotyczące segmentów działalności.....</b>	<b>26</b>
<b>6. Rzeczowe aktywa trwałe .....</b>	<b>27</b>
<b>7. Wartości niematerialne .....</b>	<b>29</b>
<b>8. Instrumenty finansowe według typu .....</b>	<b>30</b>
8.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	31
<b>9. Zapasy.....</b>	<b>32</b>
<b>10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>	<b>32</b>
<b>11. Kapitał podstawowy .....</b>	<b>33</b>
<b>12. Pozostałe kapitały .....</b>	<b>33</b>
<b>13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....</b>	<b>34</b>
<b>14. Dotacje.....</b>	<b>34</b>
<b>15. Kredyty i pożyczki .....</b>	<b>34</b>
<b>16. Odroczony podatek dochodowy .....</b>	<b>35</b>
<b>17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....</b>	<b>36</b>
<b>18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia .....</b>	<b>38</b>

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku  
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

19.	Przychody ze sprzedaży .....	39
20.	Koszty według rodzaju .....	40
21.	Pozostałe przychody .....	40
22.	Pozostałe koszty .....	40
23.	Pozostałe zyski / (straty) netto .....	41
24.	Przychody i koszty finansowe .....	41
25.	Podatek dochodowy .....	41
26.	Zysk na jedną akcję .....	42
27.	Dywidenda na akcję .....	42
28.	Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....	43
29.	Pozycje warunkowe .....	44
30.	Przyszłe zobowiązania umowne .....	44
31.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	44
32.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	45
33.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	46

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	31.12.2011	31.12.2010
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	2.605.312	2.101.245
Wartości niematerialne	7	9.931	10.955
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	18
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8.1	685	845
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	58.288	50.909
		<u>2.674.216</u>	<u>2.163.972</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	9	43.494	60.810
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8.1	255.698	126.858
Nadpłacony podatek dochodowy		-	4.304
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	102.820	472.101
		<u>402.012</u>	<u>664.073</u>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b><u>3.076.228</u></b>	<b><u>2.828.045</u></b>
<b>Kapitał własny</b>			
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy</b>			
<b>Jednostki dominującej</b>			
Akcje zwykłe	11	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	12	1.261.013	1.081.298
Zyski zatrzymane		570.896	577.309
		<u>2.133.067</u>	<u>1.959.765</u>
<b>Udziały nie dające kontroli</b>		<b>9.579</b>	<b>9.254</b>
<b>Razem kapitał własny</b>		<b><u>2.142.646</u></b>	<b><u>1.969.019</u></b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	15	341.000	200.000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	70.659	54.732
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	113.144	108.582
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	76.856	67.314
Dotacje	14	19.111	19.451
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	5.796	5.808
		<u>626.566</u>	<u>455.887</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	15	-	50.000
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	34.109	29.709
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2.034	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	18	36.698	82.689
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	234.175	240.741
		<u>307.016</u>	<u>403.139</u>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b><u>933.582</u></b>	<b><u>859.026</u></b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b><u>3.076.228</u></b>	<b><u>2.828.045</u></b>

Noty przedstawione na stronach 8 -46 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2011 roku	2010 roku
Przychody ze sprzedaży	19	1.301.349	1.230.447
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	20	(916.696)	(820.763)
<b>Zysk brutto</b>		<b>384.653</b>	<b>409.684</b>
Koszty sprzedaży	20	(39.008)	(35.885)
Koszty administracyjne	20	(80.013)	(70.217)
Pozostałe przychody	21	5.597	3.902
Pozostałe koszty	22	(2.434)	(3.343)
Pozostałe straty - netto	23	(3.056)	(27.669)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>265.739</b>	<b>276.472</b>
Przychody finansowe	24	12.535	25.362
Koszty finansowe	24	(6.293)	(13.546)
Przychody finansowe – netto	24	6.242	11.816
Udział w (stratach)/zyskach jednostek stowarzyszonych		-	(59)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>271.981</b>	<b>288.229</b>
Podatek dochodowy	25	(50.735)	(58.107)
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>		<b>221.246</b>	<b>230.122</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej		220.921	229.811
- przypadający na udziały nie dające kontroli		325	311
<b>Dochód całkowity za okres</b>		<b>221.246</b>	<b>230.122</b>
<b>z tego:</b>			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	26	220.921	229.811
- przypadający na udziały nie dające kontroli		325	311
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	26	6,50	6,76
- rozwodniony	26	6,50	6,76

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej			Razem	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>890.456</b>	<b>538.340</b>	<b>1.729.954</b>	<b>8.943</b>	<b>1.738.897</b>
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	229.811	229.811	311	230.122
Przeniesienie wyniku 2009 roku	-	190.842	(190.842)	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>1.081.298</b>	<b>577.309</b>	<b>1.959.765</b>	<b>9.254</b>	<b>1.969.019</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2011 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>1.081.298</b>	<b>577.309</b>	<b>1.959.765</b>	<b>9.254</b>	<b>1.969.019</b>
Dochód całkowity za okres obrotowy	-	-	220.921	220.921	325	221.246
Dywidendy dotyczące roku 2010	-	-	(47.619)	(47.619)	-	(47.619)
Przeniesienie wyniku 2010 roku	-	179.715	(179.715)	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>301.158</b>	<b>1.261.013</b>	<b>570.896</b>	<b>2.133.067</b>	<b>9.579</b>	<b>2.142.646</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia	
		2011 roku	2010 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	28	342.263	443.700
Odsetki zapłacone		(31)	(12.268)
Podatek dochodowy zapłacony		(28.430)	(63.197)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		313.802	368.235
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	28	(718.096)	(617.159)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	28	(13.157)	-
Nabycie wartości niematerialnych	7	(616)	(397)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	28	233	110
Pozostałe przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		1.373	(20)
Otrzymane dotacje budżetowe	28	-	19.451
Odsetki otrzymane		11.153	24.973
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(7.379)	(4.751)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(726.489)	(577.793)
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Otrzymane kredyty i pożyczki		100.000	-
Spłacone kredyty i pożyczki		(9.000)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki dominującej		(47.619)	-
Pozostałe przepływy netto z działalności finansowej		25	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		43.406	-
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(369.281)	(209.558)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		472.101	681.659
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>		<b>102.820</b>	<b>472.101</b>

## 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 wymieniona Spółka:

**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. 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 Polskiej 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 2011 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.

##### 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 nocie 4.

- a) *Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę*

- **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.

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” opublikowane w maju 2011 r.**

MSSF 10 zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”. Standard obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.

Standard ustala zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w sytuacji, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Standard określa następujące trzy elementy kontroli: władzę nad podmiotem inwestycji; ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji; zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji.

Grupa zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2013 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 10 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” opublikowane w maju 2011 r.**

MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Standard obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.

MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Podstawową zasadą jest, że strony wspólnych ustaleń umownych określają rodzaj wspólnych inicjatyw, w których bierze udział, poprzez ocenę jego praw i obowiązków oraz sposobu rozliczenia tych praw i zobowiązań wynikających z tego rodzaju wspólnych inicjatyw. Definiuje wspólne ustalenia umowne jako „umowę, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje wspólną kontrolę” i precyzuje, że wspólna kontrola występuje tylko wówczas, gdy „decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron sprawujących wspólną kontrolę”.

Grupa zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2013 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 11 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” opublikowane w maju 2011 r.**

Celem standardu jest dostarczanie informacji tak, aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek. Jednostka ujawnia informacje dotyczące znaczących subiektywnych ocen i założeń poczynionych przy ocenie, czy posiada kontrolę, współkontrolę lub wywiera znaczący wpływ na inną jednostkę oraz w odniesieniu do wspólnych przedsięwzięć, które przyjmują formę odrębnych jednostek. Jednostka ma również obowiązek ujawnienia informacji o zmianach faktów i okoliczności w okresie sprawozdawczym, które mają wpływ na dokonywaną ocenę.

Standard obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.

Grupa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2013 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 12 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” opublikowane w maju 2011 r.**

Definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Zgodnie ze standardem wartość godziwa to cena, jaką można osiągnąć przy sprzedaży danego składnika aktywów (lub przekazaniu zobowiązania) uczestnikowi rynku podstawowego (tj. rynku o największej liczbie transakcji i najwyższym poziomie aktywności w odniesieniu to tego typu składników aktywów lub zobowiązań). Jeżeli rynek podstawowy nie istnieje, stosuje się cenę z najkorzystniejszego rynku (tj. takiego, na którym jednostka mogłaby osiągnąć najlepszą cenę).

Standard obowiązuje dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego ich zastosowania.

Grupa zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 13 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” opublikowane w czerwcu 2011 r.**

Zmiany z czerwca 2011 roku wymagają od jednostek do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą w kolejnych okresach zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 1 od 1 lipca 2012 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” opublikowane w czerwcu 2011 r.**

Zmiany z czerwca 2011 roku przyczyniają się do istotnych poprawek do MSR 19 w następujący sposób: zmieniony standard wymaga ujmowania zmian zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz aktywów programu świadczeń w chwili ich powstania, co eliminuje metodę korytarzową i przyspiesza ujmowanie kosztów przeszłego zatrudnienia; zmiany zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz aktywów programu dzieli się na trzy kategorie: koszty zatrudnienia, wartość netto odsetek od zobowiązań (aktywów) z tytułu zdefiniowanych świadczeń oraz przeszacowanie zobowiązań (aktywów) netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń; oraz – odsetki netto oblicza się przy użyciu wskaźnika zysku z wysokiej jakości obligacji emitowanych przez przedsiębiorstwa. Mogą one być niższe niż stawka stosowana obecnie do obliczania prognozowanego zysku z aktywów programu, co powoduje obniżenie dochodu netto.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2013 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wprowadzenie zmienionego standardu MSR 27 nie ma istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **„Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSR 32**

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „*posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty*”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

Wprowadzenie zmiany standardu MSR 32 nie ma istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 32 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

- **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 prospektywnego 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 prospektywnie 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.

- **Zmiany do MSR 12 – „Realizacja wartości aktywów” opublikowane w grudniu 2010 r.**

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 o istotnej wartości opisane w zmianach do MSR 12. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSR 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Zmieniony MSR 28 – „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2013 r. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły zdarzenia opisane w zmianach do MSR 28.

- **Zmiany do MSSF 7 „Przekazanie aktywów finansowych” opublikowane w październiku 2010 r.**

Dnia 7 października 2010 r. 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 r., 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 wyśięgowania oraz wprowadzają nowe wymagania dotyczące ujawniania składników aktywów, które zostały wyśięgowane, ale zaangażowanie jednostki w te składniki nie uległo zmianie mimo sprzedaży.

W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły działania opisane w zmianach do MSSF 7. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Ujawnienie informacji – „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” – zmiany do MSSF 7**

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Grupa zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r.

W dotychczasowej działalności Grupy nie wystąpiły działania opisane w zmianach do MSSF 7. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 7 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Grupa nie prowadzi działalności opisanej w KIMSF 20. Koszty robót przygotowawczych w Grupie ujmowane były i są zgodnie z założeniami KIMSF 20. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, KIMSF 20 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

## **2.2. Konsolidacja**

### *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. Przestaje 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

utrata 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.

### **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 0,2 % sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.

### **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.

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**  
**(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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

Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia (koszcie wytworzenia) środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje i których obowiązek powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania. W szczególności w wartości początkowej środków trwałych ujmuje się zdyskontowane koszty likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej podziemnej oraz innych obiektów, które zgodnie z obowiązującym prawem górniczym podlegają likwidacji po zakończeniu działalności. Ujęte w wartości początkowej środków trwałych koszty likwidacji kopalń podlegają amortyzacji taką metodą, jaką amortyzowane są środki trwałe, których dotyczą, począwszy od momentu rozpoczęcia użytkowania danego środka trwałego, przez okres ustalony w planie likwidacji grup obiektów w ramach przewidywanego harmonogramu likwidacji kopalni.

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

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do 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 (wyrobiska 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 obejmujące odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań oraz różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która podlega aktywowaniu, ustala się zgodnie z MSR 23.

Specjalistyczne części zamienne o istotnej wartości początkowej, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie ujmuje się te części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem, które mogą być wykorzystywane jedynie dla poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w 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 nocie 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. Przesłankami wskazującymi, że należności handlowe utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów, a wysokość straty ujmuje się w 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 zwykłe zalicza się do kapitału własnego.

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

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 ujmują 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 premiowe*

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

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

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

## **2.19. 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 2011 i wyrażone było ono w polskich złotych.

Aktualne zadłużenie Grupy wynosi 341 mln zł. Na podstawie przeprowadzonych symulacji stwierdzono, iż wpływ zmiany stóp procentowych w wysokości 1 punktu procentowego stanowiłby wzrost lub odpowiednio spadek zysku netto o kwotę nie większą niż 2.773 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:

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Środki pieniężne i depozyty bankowe	161.108	523.010
Krótkoterminowe należności handlowe	224.302	92.440
Łączna ekspozycja na ryzyko kredytowe	<u>385.410</u>	<u>615.450</u>
Należności od 7 głównych odbiorców	207.597	86.630
Stopień koncentracji ryzyka kredytowego z tytułu należności od 7 głównych odbiorców	93%	94%
Środki pieniężne zdeponowane w Banku Millennium S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	46%	44%

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

Środki pieniężne zdeponowane w banku PEKAO S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	40%	-
Środki pieniężne zdeponowane w banku PKO Bank Polski S.A. (jako % całości salda środków pieniężnych i depozytów bankowych)	13%	25%

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.

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

*(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.

	<b>Poniżej jednego roku</b>	<b>Od roku do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Ponad 5 lat</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>				
Kredyty i pożyczki	19.290	38.797	333.229	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	231.335	2.094	6.090	2.029
	<b>Poniżej jednego roku</b>	<b>Od roku do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Ponad 5 lat</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>				
Kredyty i pożyczki	61.144	73.762	143.346	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	192.712	10.533	15.800	5.267

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 2011 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 4,88%. Analogicznie, spadek ceny węgla o 1% powoduje obniżenie wyniku na sprzedaży o 4,88%. 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	-73,26%	-48,84%	-24,42%	-9,77%	-4,88%	0,00%	4,88%	9,77%	24,42%	48,84%	73,26%

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:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Kredyty ogółem	341.000	250.000
minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(161.108)	(523.010)
Zadłużenie netto/ (środki płynne)	179.892	(273.010)
Kapitał własny razem	2.142.646	1.969.019
Kapitał zaangażowany	2.322.538	1.696.009

### **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 2012-2034 wahają się w przedziale 2,2% do 3,8%.

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 414 tys. zł wyższa lub o 413 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 2011 wyniosły 76.659 tys. zł (w 2010: 39.431 tys. zł), co stanowi odpowiednio 5,89% w roku 2011 oraz 3,20% w roku 2010 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 2011 wyniosły 479 tys. zł (w 2010: 828 tys. zł) co stanowi odpowiednio 0,04% oraz 0,07% 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 2011 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle (w tym wzrostki górnictwa)</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>							
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)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.101</b>	<b>853.005</b>	<b>354.851</b>	<b>44.331</b>	<b>6.534</b>	<b>296.905</b>	<b>1.558.727</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>							
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	-	3.472	38	-	-	693.143	696.653
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	3.809	146.121	205.996	7.360	543	(363.829)	-
Zmniejszenia*	(3.809)	(8.932)	(377)	(200)	(12)	(4.370)	(17.700)
Amortyzacja	-	(80.675)	(49.469)	(5.150)	(1.209)	-	(136.503)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.169</b>	<b>912.991</b>	<b>511.039</b>	<b>46.341</b>	<b>5.856</b>	<b>621.849</b>	<b>2.101.245</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>							
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)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.169</b>	<b>912.991</b>	<b>511.039</b>	<b>46.341</b>	<b>5.856</b>	<b>621.849</b>	<b>2.101.245</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>							
Wartość księgowa netto na początek roku	3.169	912.991	511.039	46.341	5.856	621.849	2.101.245
Zwiększenia	-	7.605	-	-	-	699.307	706.912
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	1.304	620.643	298.998	9.813	1.268	(932.026)	-
Zmniejszenia*	(623)	(14.431)	(106)	(169)	(1.588)	(2.704)	(19.621)
Amortyzacja	-	(111.614)	(65.699)	(4.994)	(917)	-	(183.224)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.850</b>	<b>1.415.194</b>	<b>744.232</b>	<b>50.991</b>	<b>4.619</b>	<b>386.426</b>	<b>2.605.312</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>							
Koszt lub wartość z wyceny	3.850	2.029.838	1.212.676	104.694	14.529	386.426	3.752.013
Umorzenie	-	(614.644)	(468.444)	(53.703)	(9.910)	-	(1.146.701)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>3.850</b>	<b>1.415.194</b>	<b>744.232</b>	<b>50.991</b>	<b>4.619</b>	<b>386.426</b>	<b>2.605.312</b>

\* 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 2011 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle (w tym wytobiska górnice)</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>-</b>	<b>9.580</b>	<b>1.490</b>	<b>120</b>	<b>11.190</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	3.809	-	-	-	3.809
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(2.614)	(37)	-	(2.651)
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>3.809</b>	<b>6.966</b>	<b>1.453</b>	<b>120</b>	<b>12.348</b>
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	519	645	-	1.031	2.195
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(2.966)	-	(558)	(3.524)
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>4.328</b>	<b>4.645</b>	<b>1.453</b>	<b>593</b>	<b>11.019</b>

Utworzenie, rozwiązanie i wykorzystanie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 roku zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe zyski / straty netto”.

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

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(176.207)	(130.702)
Koszty sprzedaży	(384)	(273)
Koszty administracyjne	(6.633)	(5.528)
	<b>(183.224)</b>	<b>(136.503)</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>					
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
<b>Na dzień 31 grudnia 2010 roku</b>					
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)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.222</b>	<b>3.437</b>	<b>6.250</b>	<b>46</b>	<b>10.955</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>					
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
<b>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</b>					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.222	3.437	6.250	46	10.955
Korekta prezentacyjna	-	(41)	41	-	-
Zwiększenia	498	118	-	-	616
Amortyzacja	(261)	(213)	(1.153)	(13)	(1.640)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.459</b>	<b>3.301</b>	<b>5.138</b>	<b>33</b>	<b>9.931</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>					
Koszt lub wartość z wyceny	4.339	4.444	11.235	47	20.065
Umorzenie	(2.880)	(1.143)	(6.097)	(14)	(10.134)
Wartość księgowa netto	1.459	3.301	5.138	33	9.931

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

	Rok 2011	Rok 2010
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1.577)	(1.506)
Koszty sprzedaży	(3)	(3)
Koszty administracyjne	(60)	(64)
	<b>(1.640)</b>	<b>(1.573)</b>

8. Instrumenty finansowe według typu

	Pożyczki i należności	Ogółem
<b>31 grudnia 2011 roku</b>		
<b>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Należności handlowe	224.302	224.302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161.108	161.108
<b>Ogółem</b>	<b>385.410</b>	<b>385.410</b>
	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
<b>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	341.000	341.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	186.307	186.307
<b>Ogółem</b>	<b>527.307</b>	<b>527.307</b>
<b>Odsetki zapłacone</b>		
Odsetki		12.486
Prowizje		702
<b>Ogółem</b>		<b>13.188</b>
	Pożyczki i należności	Ogółem
<b>31 grudnia 2010 roku</b>		
<b>Aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Należności handlowe	92.440	92.440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	523.010	523.010
<b>Ogółem</b>	<b>615.450</b>	<b>615.450</b>
	Inne zobowiązania finansowe	Ogółem
<b>Zobowiązania według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej</b>		
Kredyty i pożyczki	250.000	250.000
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania finansowe	220.647	220.647
<b>Ogółem</b>	<b>470.647</b>	<b>470.647</b>
<b>Odsetki i prowizje zapłacone</b>		
Odsetki		11.518
Prowizje		750
<b>Ogółem</b>		<b>12.268</b>

8.1. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe	229.459	97.263
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(5.157)	(4.823)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>224.302</b>	<b>92.440</b>
Rozliczenia międzyokresowe	10.974	9.726
Pozostałe należności	20.422	24.692
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>255.698</b>	<b>126.858</b>
Rozliczenia międzyokresowe	320	845
Pozostałe należności	365	-
<b>Część długoterminowa</b>	<b>685</b>	<b>845</b>
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności razem</b>	<b>256.383</b>	<b>127.703</b>

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

Wszystkie należności Grupy wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Rok 2011	Rok 2010
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>4.823</b>	<b>6.410</b>
Utworzenie odpisu	4.601	3.581
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(117)	(101)
Odwrócenie kwot niewykorzystanych	(4.150)	(5.067)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>5.157</b>	<b>4.823</b>

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:

	31.12.2011	31.12.2010
Do 1 miesiąca	4.456	33
Od 1 do 3 miesięcy	2	3.033
Od 3 do 6 miesięcy	9	-
Od 6 do 12 miesięcy	70	81
Powyżej 12 miesięcy	620	1.676
	<b>5.157</b>	<b>4.823</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Do 1 miesiąca	1.407	186
Od 1 do 3 miesięcy	210	83
Od 3 do 6 miesięcy	96	10
Od 6 do 12 miesięcy	258	25
Powyżej 12 miesięcy	70	-
	<b>2.041</b>	<b>304</b>

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.

**9. Zapasy**

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Materiały	29.537	31.126
Odpis z tytułu utraty wartości	(68)	(8)
Produkcja w toku	405	526
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży	-	(335)
Wyroby gotowe	13.990	30.863
Odpis z tytułu przeszacowania do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży	(370)	(1.362)
	<b>43.494</b>	<b>60.810</b>

Koszt zapasów ujęty w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów” wyniósł w 2011 roku 916.696 tys. zł (2010: 820.763 tys. zł).

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

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
<b>Na dzień 1 stycznia</b>	<b>1.705</b>	<b>963</b>
Utworzenie odpisu z tytułu przeszacowania	438	1.705
Rozwiązanie wykorzystanego odpisu	(1.705)	(963)
<b>Na dzień 31 grudnia</b>	<b>438</b>	<b>1.705</b>

Utworzenie i rozwiązanie wykorzystanego odpisu aktualizującego wartość zapasów zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe zyski / (straty) netto”.

**10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Środki pieniężne w banku i w kasie	2.953	18.934
Depozyty bankowe	158.155	504.076
	<b>161.108</b>	<b>523.010</b>

W tym część:



**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

Długoterminowa *	58.288	50.909
Krótkoterminowa	102.820	472.101
	<b>161.108</b>	<b>523.010</b>

\* środki o ograniczonej możliwości dysponowania

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na 31 grudnia 2011 roku 58.288 tys. zł (2010: 50.909 tys. zł) i obejmuje głównie środki zgromadzone w ramach Funduszu Likwidacji Kopalń z przeznaczeniem na pokrycie kosztów likwidacji zakładu górniczego. Środki pieniężne i depozyty bankowe Grupy wyrażone są w złotych polskich.

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

Rok 2011 – 3,9% - 4,8%  
Rok 2010 – 3,6% - 3,7%

**11. Kapitał podstawowy**

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykle wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
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
Stan na 1 stycznia 2011 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 31 grudnia 2011 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę dominującą zostały w pełni opłacone.

**12. 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.

**13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Zobowiązania handlowe	43.651	54.818
Rozliczenia międzyokresowe bierne	34.109	29.709
Pozostałe zobowiązania, w tym:	108.547	136.120
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	6.448	5.465
Zobowiązania z tytułu wadium	3.725	3.859
Zobowiązania inwestycyjne	68.524	103.527
Zobowiązania inne	29.850	23.269
Zobowiązania finansowe razem	<u>186.307</u>	<u>220.647</u>
Zobowiązania niefinansowe – zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	<u>53.664</u>	<u>25.902</u>
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b><u>239.971</u></b>	<b><u>246.549</u></b>
W tym część:		
Długoterminowa	5.796	5.808
Krótkoterminowa	<u>234.175</u>	<u>240.741</u>
	<b><u>239.971</u></b>	<b><u>246.549</u></b>

**14. Dotacje**

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Zobowiązania długoterminowe:		
Dotacje	19.111	19.451
	<u>19.111</u>	<u>19.451</u>

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

**15. Kredyty i pożyczki**

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe:	<u>341.000</u>	<u>200.000</u>
- PKO BP S.A.	241.000	200.000
- PEKAO S.A.	100.000	-
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe:	<u>-</u>	<u>50.000</u>
- PKO BP S.A.	-	50.000
	<b><u>341.000</u></b>	<b><u>250.000</u></b>

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. Informację o zabezpieczeniach otrzymanych kredytów bankowych zamieszczono w nocie 29.

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

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

Grupa dysponowała niewykorzystaną linią kredytową w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2011 roku w Banku Millennium S.A. w wysokości 30.000 tys. zł.

**16. 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 odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Po dokonaniu kompensaty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	26.203	40.553
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	8.290	3.940
	<u>34.493</u>	<u>44.493</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	99.341	96.700
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	5.811	2.525
	<u>105.152</u>	<u>99.225</u>
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)</b>	<b><u>70.659</u></b>	<b><u>54.732</u></b>

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:

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i podobnych</b>	<b>Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia</b>	<b>Rezerwa na podatek od nieruchomości</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>	
Stan na 1 stycznia 2010 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	23.620	1.917	7.500	6.048	39.085	
	2.646	231	1.545	986	5.408	
Stan na 31 grudnia 2010 roku (Obciążenie)/uznanie wyniku finansowego	26.266	2.148	9.045	7.034	44.493	
	1.713	(1.343)	(6.629)	(3.741)	(10.000)	
Stan na 31 grudnia 2011 roku	27.979	805	2.416	3.293	34.493	
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Wycena środków trwałych</b>	<b>Koszty zbrojenia ścian</b>	<b>Rezerwa na likwidację zakładu górniczego netto*</b>	<b>Należne świadczenia z tytułu podatku od nieruchomości</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
Stan na 1 stycznia 2010 roku Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	90.114	1.922	5.013	-	314	97.363
	2.766	(700)	(298)	-	94	1.862
Stan na 31 grudnia 2010 roku Obciążenie/(uznanie) wyniku finansowego	92.880	1.222	4.715	-	408	99.225
	1.631	254	359	3.227	456	5.927
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>94.511</b>	<b>1.476</b>	<b>5.074</b>	<b>3.227</b>	<b>864</b>	<b>105.152</b>

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

**17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych**

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	28.497	30.460
- Nagród jubileuszowych	42.068	39.909
- Deputatów węglowych	70.272	62.752
- Pozostałych świadczeń dla pracowników	6.416	5.170
	<b>147.253</b>	<b>138.291</b>

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	1.250	3.204
- Nagród jubileuszowych	10.717	9.875
- Deputatów węglowych	10.321	12.124
- Pozostałych świadczeń dla pracowników	4.907	3.552
	<b>27.195</b>	<b>28.755</b>

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

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Stan zobowiązań na początek okresu	138.291	124.926
Koszty bieżącego zatrudnienia	10.996	34.102
Koszty odsetek	7.455	7.804
Zyski / (straty) aktuarialne	8.744	(13.151)
<b>Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b>	<b>27.195</b>	<b>28.755</b>
Wyłacone świadczenia	(18.233)	(15.390)
<b>Stan zobowiązań na koniec okresu</b>	<b>147.253</b>	<b>138.291</b>
w tym:		
- część długoterminowa	113.144	108.582
- część krótkoterminowa	34.109	29.709

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w roku 2011 przedstawiają się następująco:

	<b>Świadczenia w okresie zatrudnienia</b>	<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	<b>Razem</b>
Stan zobowiązań na początek okresu	41.548	96.743	138.291
Koszty bieżącego zatrudnienia	9.100	1.896	10.996
Koszty odsetek	2.260	5.195	7.455
Zyski aktuarialne	4.264	4.480	8.744
<b>Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b>	<b>15.624</b>	<b>11.571</b>	<b>27.195</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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:

	<b>Świadczenia w okresie zatrudnienia</b>	<b>Świadczenia po okresie zatrudnienia</b>	<b>Razem</b>
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)
<b>Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b>	<b>13.427</b>	<b>15.328</b>	<b>28.755</b>

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

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	24.837	26.320
Koszty sprzedaży	133	146
Koszty administracyjne	2.225	2.289
<b>Ogółem ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych</b>	<b>27.195</b>	<b>28.755</b>

Główne zastosowane założenia aktuarialne:

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Stopa dyskonta	6,00%	5,75%
Wzrost wynagrodzeń w kolejnym roku	1,00%	3,50%
Wzrost wynagrodzeń w latach 2013 – 2020 / 2012-2019	1,00%	1,00%
Wzrost wynagrodzeń w latach po 2020 r.	1,00%	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:

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Mężczyźni	12,69	12,69
Kobiety	22,94	22,94

18. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Likwidacja zakładu górniczego	Szkody górniczne	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2010 roku</b>	<b>63.079</b>	<b>6.680</b>	<b>1.699</b>	<b>55.217</b>	<b>126.675</b>
W tym:					
Długoterminowe	63.079	-	-	-	63.079
Krótkoterminowe	-	6.680	1.699	55.217	63.596
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	1.333	3.457	13.183	12.272	30.245
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(4.252)	-	(4.252)
- Odsetki	-	-	171	4.720	4.891
- Rozliczenie dyskonta	2.902	-	-	-	2.902
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(3.042)	2.219	(9.635)	(10.458)
<b>Stan na 31 grudnia 2010 roku</b>	<b>67.314</b>	<b>7.095</b>	<b>13.020</b>	<b>62.574</b>	<b>150.003</b>
W tym:					
Długoterminowe	67.314	-	-	-	67.314
Krótkoterminowe	-	7.095	13.020	62.574	82.689
Ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów					
- Utworzenie dodatkowych rezerw	5.218	3.860	2.549	6.917	18.544
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(2.835)	-	(7.033)	(9.868)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	(2.760)	(2.398)	(46.552)	(51.710)
- Odsetki	-	-	1.580	681	2.261
- Rozliczenie dyskonta	4.324	-	-	-	4.324
<b>Stan na 31 grudnia 2011 roku</b>	<b>76.856</b>	<b>5.360</b>	<b>14.751</b>	<b>16.587</b>	<b>113.554</b>
W tym:					
Długoterminowe	76.856	-	-	-	76.856
Krótkoterminowe	-	5.360	14.751	16.587	36.698

(a) *Likwidacja zakładu górniczego*

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi: 76.856 tys. zł.

(b) *Usuwanie szkód górnicznych*

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górnicznych Grupa tworzy rezerwę na szkody górniczne. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi: 5.360 tys. zł

*(c) Roszczenia prawne*

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 „Pozostałe zyski / (straty) netto”. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 31 grudnia 2011 roku.

*(d) Podatek od nieruchomości*

Wykazana kwota stanowi 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.

W poprzednich latach Jednostka dominująca tworzyła rezerwę na podatek od nieruchomości od pełnej wartości wyrobisk górniczych. W związku z wyrokiem Trybunału Konstytucyjnego z dnia 13 września 2011 roku i wydanym w tym zakresie uzasadnieniem, dotyczącym opodatkowania wyrobisk lub ich części podatkiem od nieruchomości, a także w powiązaniu z aktualnie dominującą linią orzecznictwa sądów administracyjnych (o ile zostanie ona utrzymana) istnieją szanse na uzyskanie przez Jednostkę dominującą rozstrzygnięć polegających na umorzeniu części postępowań podatkowych z uwagi na przedawnienie zobowiązania podatkowego. Kwota rezerwy utworzonej na 31 grudnia 2011 r. obejmuje zaległości w zapłacie podatku od nieruchomości za lata 2007 – 2011 obliczone na podstawie zidentyfikowanych obiektów w wyrobiskach, które mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”. Oszacowana kwota rezerwy w wysokości 16.587 tys. zł jest ujęta w księgach na 31 grudnia 2011 roku (na 31 grudnia 2010 r.: 62.574 tys. zł).

W oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi zapłatami podatku od nieruchomości z tytułu wyrobisk za lata 2004 - 2006 Jednostka dominująca wyliczyła na dzień 31 grudnia 2011 roku przychody należne za te lata z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 16.289 tys. zł.

	<b>2011</b>
Ujęte należności od gmin z tytułu spornego podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych netto	16.289
Rozwiązane rezerwy z tytułu spornego podatku od nieruchomości netto	46.552
<b>Wpływ na zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>62.841</b>

**19. Przychody ze sprzedaży**

	<b>Rok 2010</b>	<b>Rok 2010</b>
Sprzedaż węgla	1.224.690	1.191.016
Sprzedaż ceramiki	8.678	7.868
Pozostała działalność	43.807	22.442
Sprzedaż towarów i materiałów	24.174	9.121
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>1.301.349</b>	<b>1.230.447</b>

**20. Koszty według rodzaju**

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Amortyzacja	184.864	138.076
Zużycie materiałów i energii	410.323	345.867
Usługi obce	355.736	282.341
Świadczenia na rzecz pracowników	424.053	397.557
Koszty reprezentacji i reklamy	9.493	12.361
Podatki i opłaty	24.360	23.128
Pozostałe koszty rodzajowe	18.902	18.176
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>1.427.731</b>	<b>1.217.506</b>
Koszty sprzedaży	(39.008)	(35.885)
Koszty administracyjne	(80.013)	(70.217)
Wartość świadczeń wytworzonych na potrzeby własne	(384.184)	(288.396)
Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości	(46.552)	-
Zmiana stanu produktów	16.412	(10.391)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów</b>	<b>894.386</b>	<b>812.617</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22.310	8.146
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>916.696</b>	<b>820.763</b>

**21. Pozostałe przychody**

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Otrzymane odszkodowania	992	801
Pozostałe,	4.605	3.101
Z tego:		
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	5	1.807
- Naliczone kary umowne	252	56
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1.551	372
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>5.597</b>	<b>3.902</b>

**22. Pozostałe koszty**

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Darowizny	(296)	(1.767)
Opłaty egzekucyjne i kary	(304)	(256)
Odszkodowania	(1.565)	(1.320)
Pozostałe	(269)	-
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>(2.434)</b>	<b>(3.343)</b>



**23. Pozostałe zyski / (straty) netto**

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Zyski / (strata) na zbyciu środków trwałych	(232)	(1.714)
Różnice kursowe	(215)	(5.500)
Aktualizacja wartości zapasów	(370)	(1.705)
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	(2.195)	(3.809)
Utworzenie rezerwy na szkody górnicze	1.735	(415)
Pozostałe,	(1.779)	(14.526)
Z tego:		
- Utworzenie pozostałych rezerw	(148)	(13.192)
<b>Razem pozostałe straty – netto</b>	<b>(3.056)</b>	<b>(27.669)</b>

**24. Przychody i koszty finansowe**

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	11.153	24.973
Inne	1.382	389
Przychody finansowe	12.535	25.362
Koszty odsetek:		
- kredyty bankowe	-	(9.891)
- rozliczenie dyskonta z tytułu długoterminowych rezerw	(4.635)	(2.902)
- utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(1.626)	(183)
Pozostałe	(32)	(3)
Prowizje	-	(750)
Koszty finansowe	(6.293)	(13.546)
<b>Przychody finansowe – netto</b>	<b>6.242</b>	<b>11.816</b>

**25. Podatek dochodowy**

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Podatek bieżący	34.808	61.653
Podatek odroczony	15.927	(3.546)
	<b>50.735</b>	<b>58.107</b>

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Zysk przed opodatkowaniem	271.981	288.229
Podatek wyliczony według stawki 19%	51.676	54.764
Dochody niepodlegające opodatkowaniu	(15.916)	(4.859)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	14.975	8.202
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>50.735</b>	<b>58.107</b>

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.

## **26. 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.

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	220.921	229.811
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)</b>	<b>6,50</b>	<b>6,76</b>

### *(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.

## **27. Dywidenda na akcję**

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

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Wypłacona dywidenda	47.619	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
<b>Dywidenda na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)</b>	<b>1,40</b>	<b>0,00</b>

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

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

**28. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej**

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Zysk przed opodatkowaniem	271.981	288.229
- Amortyzacja środków trwałych (nota 6)	183.224	136.503
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	1.640	1.573
- Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (zob. poniżej)	232	1.714
- Przychody finansowe – netto (nota 24)	(6.242)	(11.816)
- Udziały w stratach/(zyskach) jednostek stowarzyszonych	-	59
- Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 17)	8.962	13.365
- Zmiana stanu rezerw (nota 18)	(36.449)	23.328
- Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	2.195	3.809
- Pozostałe przepływy	(75)	715
- Zapasy	17.316	(10.428)
- Należności handlowe oraz pozostałe należności	(128.680)	(9.748)
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28.159	6.397
<b>Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>342.263</b>	<b>443.700</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(6.578)	94.962
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	34.737	(67.605)
Otrzymana dotacja	-	(19.451)
Zmiana stanu odsetek zapłaconych	-	(1.509)
<b>Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>28.159</b>	<b>6.397</b>
Zwiększenia środków trwałych	696.516	684.764
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(13.157)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	34.737	(67.605)
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>718.096</b>	<b>617.159</b>

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

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Wartość księgowa netto	465	1.824
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(232)	(1.714)
<b>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>233</b>	<b>110</b>

## 29. 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.

Potencjalne zaległości w podatku od nieruchomości mogą wynikać przede wszystkim z rozbieżności pomiędzy podejściem Grupy i organów podatkowych do ustalenia przedmiotu opodatkowania w zakresie budowli znajdujących się w wyrobiskach górniczych oraz ustaleniu ich wartości. Maksymalna kwota tego zobowiązania warunkowego jest równa kwocie rozwiązanej w 2011 r. rezerwy na podatek od nieruchomości (nota 18).

W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazku objętego patentem Nr 206048, funkcjonującego w Jednostce dominującej. Z uwagi na fakt, iż zgodnie z opinią doradcy prawnego Jednostki dominującej, na obecnym etapie nie jest możliwe dokonanie oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia, Jednostka dominująca dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Jednostce dominującej przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony. Wartość tego zobowiązania warunkowego odpowiada różnicy pomiędzy wysokością roszczenia a kwotą utworzonej rezerwy i wynosi 18,3 mln zł.

W związku z zawartymi umowami kredytów długoterminowych z PKO Bank Polski S.A. oraz PEKAO S.A., Jednostka dominująca wydała weksle in blanco, wraz z deklaracją wekslową na sumę odpowiadającą kwocie zadłużenia z tytułu kredytów wraz z odsetkami oraz innymi kosztami Banku, celem zabezpieczenia spłaty wyżej wymienionych kredytów. Wartość wykorzystanych kredytów na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 341 mln zł i wykazana jest jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy. Umowy kredytów przewidują 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.

## 30. Przyszłe zobowiązania umowne

### *Zobowiązania inwestycyjne*

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

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	267.044	346.844
	<b>267.044</b>	<b>346.844</b>

## 31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### Informacje o transakcjach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

	<b>Rok 2011</b>	<b>Rok 2010</b>
<b>Wynagrodzenie członków Zarządu</b>	<b>4.162</b>	<b>2.785</b>
W tym:		
Nagroda roczna	860	481
Nagroda jubileuszowa	-	108

**Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku**  
*(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

---

Wypłata za projekty racjonalizacyjne	14	36
Pozostałe świadczenia	47	29
<b>Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej</b>	<b>348</b>	<b>299</b>

### **32. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik roku 2011 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 2012 roku:

- Jednostka dominująca podpisała w dniu 23 stycznia 2012 roku Umowę UW/LW/01/2012 z Elektrownią Kozienice S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych, której przedmiotem jest dostawa węgla energetycznego dla potrzeb nowo budowanego bloku energetycznego Elektrowni Kozienice S.A. Umowa została zawarta na okres od dnia zawarcia do dnia 31 grudnia 2036 roku. Szacunkowa wartość Umowy wg cen dostaw roku bieżącego wynosi 11.248 mld złotych netto bez uwzględnienia tolerancji ilościowej wolumenu +/- 5% wynikającej z Umowy.

Ponadto podpisano w dniu 23 stycznia 2012 roku Aneks nr 1 do obowiązującej dotychczas Umowy Wieloletniej na dostawę węgla energetycznego nr UW/LW/01/2010 do dnia 31 grudnia 2025 roku. W wyniku zawarcia nowej Umowy oraz Aneksu nr 1 do dotychczasowej Umowy Wieloletniej Strony łączą dwie umowy wieloletnie, których łączna wartość w latach 2011-2036 wg cen bieżących wynosi około 22.772 mld złotych.

**33. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 19 marca 2012 roku zatwierdza do publikacji niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Mirosław Taras      Prezes Zarządu



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



Waldemar Bernaciak      Zastępca Prezesa Zarządu ds. Handlu i  
Logistyki



Zbigniew Stopa      Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Technicznych



Lech Tor      Członek Zarządu wybrany przez  
pracowników

