



Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku

Spis treści śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	4
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYÓW PIENIĘŻNYCH	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 9	
1. Informacje ogólne.....	9
1.1 Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności	9
1.2 Założenie kontynuacji działalności	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	10
2.1 Podstawa sporządzenia.....	10
3. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	16
4. Informacje dotyczące sezonowości	16
5. Rzeczowe aktywa trwałe	17
5.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	18
5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	19
6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19
7. Wartości niematerialne	20
8. Nieruchomości inwestycyjne.....	21
9. Kapitał podstawowy	21
10. Pozostałe kapitały	22
11. Kredyty i pożyczki	23
12. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji.....	24
13. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	25
14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	27
15. Pozostałe przychody	30
16. Pozostałe koszty	31
17. Pozostałe zyski/(straty) netto	31
18. Przychody i koszty finansowe	32
19. Podatek dochodowy.....	33
20. Zysk na jedną akcję	33
21. Dywidenda na akcję.....	34
22. Instrumenty finansowe (zobowiązania finansowe).....	34
23. Pozycje warunkowe	35
24. Przyszłe zobowiązania umowne Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych.....	36
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi	36
26. Informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów Jednostki Dominującej	38
27. Nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy	38
28. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	38
29. Zatwierdzenie śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego	39

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2.813.299	2.889.484
Wartości niematerialne	7	46.371	19.006
Nieruchomości inwestycyjne	8	3.616	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2.160	2.405
Należności handlowe oraz pozostałe należności		1.482	1.306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		101.360	90.872
		<u>2.968.288</u>	<u>3.003.073</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy		84.622	103.063
Należności handlowe oraz pozostałe należności		228.925	240.179
Nadpłacony podatek dochodowy		30.122	31.978
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6	4.624	3.694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		334.829	262.037
		<u>683.122</u>	<u>640.951</u>
RAZEM AKTYWA		<u>3.651.410</u>	<u>3.644.024</u>
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej			
Akcje zwykłe	9	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	10	1.473.128	1.757.070
Zyski zatrzymane		399.359	54.691
		<u>2.173.645</u>	<u>2.112.919</u>
Udziały nie dające kontroli		10.212	9.703
Razem kapitał własny		<u>2.183.857</u>	<u>2.122.622</u>
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	11	21.520	18.267
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		39.943	37.839
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	220.232	201.837
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	14	123.385	130.179
Dotacje		13.687	14.058
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	12	600.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		38.960	15.104
		<u>1.057.727</u>	<u>1.117.284</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	11	3.286	3.036
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	40.535	49.700
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	14	67.858	81.012
Dotacje		978	978
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	12	40	92
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		179	8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		296.950	269.292
		<u>409.826</u>	<u>404.118</u>
Razem zobowiązania		<u>1.467.553</u>	<u>1.521.402</u>
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		<u>3.651.410</u>	<u>3.644.024</u>

Noty przedstawione na stronach 9 - 39 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	Nota	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2016 roku	2015 roku
Przychody ze sprzedaży		848.945	843.560
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(707.754)	(680.005)
Zysk brutto		141.191	163.555
Koszty sprzedaży		(17.128)	(17.661)
Koszty administracyjne		(37.725)	(46.147)
Pozostałe przychody	15	12.738	2.016
Pozostałe koszty	16	(1.408)	(383)
Pozostałe straty – netto	17	(1.103)	(60)
Zysk operacyjny		96.565	101.320
Przychody finansowe	18	10.270	3.262
Koszty finansowe	18	(14.710)	(11.370)
Koszty finansowe – netto		(4.440)	(8.108)
Zysk przed opodatkowaniem		92.125	93.212
Podatek dochodowy	19	(17.171)	(17.714)
Zysk netto za okres obrotowy z tego:		74.954	75.498
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		74.445	75.344
- przypadający na udziały nie dające kontroli		509	154
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	20	2,19	2,22
- rozwodniony*	20	2,19	2,22

*Na dzień 30 czerwca 2016 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalne rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 30 czerwca 2016 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 30 czerwca 2015 roku).

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2016 roku	2015 roku
Zysk netto	74.954	75.498
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy		
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	(9.637)	887
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	1.831	(153)
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	(7.806)	734
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- Zyski/(straty) za okres	-	(3.374)
- Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych	-	3.268
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	-	20
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	(86)
Pozostałe całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy	(7.806)	648
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	67.148	76.146
z tego:		
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	66.639	75.992
- przypadające na udziały nie dające kontroli	509	154

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały – przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne				
Stan na 1 stycznia 2015 roku	301.158	1.585.859	8.241	(237)	619.317	2.514.338	9.489	2.523.827
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	(86)	76.078	75.992	154	76.146
- zysk netto	-	-	-	-	75.344	75.344	154	75.498
- pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(86)	734	648	-	648
Dywidendy dotyczące roku 2014	-	-	-	-	(119.048)	(119.048)	-	(119.048)
Przeniesienie zysków zatrzymanych	-	161.459	-	-	(161.459)	-	-	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	1.752	-	-	1.752	-	1.752
Stan na 30 czerwca 2015 roku	301.158	1.747.318	9.993	(323)	414.888	2.473.034	9.643	2.482.677
Stan na 1 stycznia 2016 roku	301.158	1.747.318	9.752	-	54.691	2.112.919	9.703	2.122.622
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	-	66.639	66.639	509	67.148
- zysk netto	-	-	-	-	74.445	74.445	509	74.954
- pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	(7.806)	(7.806)	-	(7.806)
Pokrycie straty za rok 2015	-	(278.029)	-	-	278.029	-	-	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	(5.913)	-	-	(5.913)	-	(5.913)
Stan na 30 czerwca 2016 roku	301.158	1.460.289	3.839	-	399.359	2.173.645	10.212	2.183.857

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2016 roku	2015 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	324.972	362.892
Odsetki otrzymane	3.556	2.190
Podatek dochodowy zapłacony	(10.643)	(8.247)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	317.885	356.835
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(131.055)	(284.612)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(1.775)	(5.425)
Nabycie wartości niematerialnych	(1.302)	(174)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	17	1.461
Odsetki otrzymane	3.248	1.694
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(10.488)	(1.115)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(141.355)	(288.171)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	4.984	4.441
Wykup obligacji	(100.000)	-
Splacone kredyty i pożyczki	(1.518)	(41.247)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(7.204)	(4.803)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(103.738)	(41.609)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	72.792	27.055
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	262.037	195.481
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	334.829	222.536

*szczegółowe zestawienie skonsolidowanych wpływów z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 8

Śródroczne skonsolidowane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej

	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2016 roku	2015 roku
Zysk przed opodatkowaniem	92.125	93.212
- Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	179.279	189.333
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	1.535	1.134
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(14)	59
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	8.049	5.199
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(1.248)	33
- Zyski/(Straty) aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(9.637)	887
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 13)	9.230	18.536
- Zmiana stanu rezerw	(10.348)	6.648
- Pozostałe przepływy	199	539
- Opcje Menedżerskie	(5.913)	1.752
- Zmiana stanu zapasów	18.441	(3.051)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	11.078	67.905
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	32.196	(19.294)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	324.972	362.892
Bilansowa zmiana stanu należności	11.078	67.905
Zmiana stanu należności dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	11.078	67.905
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	51.143	(20.123)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(18.947)	119.877
Zobowiązanie z tyt. dywidendy dotyczącej poprzedniego roku	-	(119.048)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	32.196	(19.294)
Zwiększenia środków trwałych	124.175	170.160
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(1.775)	(5.425)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	8.655	119.877
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	131.055	284.612
Zwiększenia wartości niematerialnych	28.904	174
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(27.602)	-
Nabycie wartości niematerialnych	1.302	174

Noty do śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

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 poniżej wymienione Spółki:

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

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

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

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

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

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

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 30 czerwca 2016 roku 88,70% udziałów w kapitale.

„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie dostaw energii cieplnej, dokończeniu budowy klimatyzacji centralnej oraz prowadzi gospodarkę wodno-ściekową. Ponadto Spółka zaopatruje w energię ciepłą podmioty zewnętrzne, takie jak osiedla mieszkaniowe i inne obiekty w Łęcznej. Spółka prowadzi również działalność w zakresie budowy i remontów instalacji ciepłowniczych, wodociągowych i kanalizacyjnych. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Jednostka zależna EkoTRANS Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 czerwca 2016 roku 100,00% udziałów w kapitale.

EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie usług związanych z odzyskiem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu łupka przywęglowego. Dniem bilansowym spółki jest 31 grudnia.

Jednostka zależna – RG „Bogdanka” Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej RG „Bogdanka” Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 czerwca 2016 roku 100,00% udziałów w kapitale.

RG „Bogdanka” Sp. z o. o. świadczy usługi na rzecz kopalni związane głównie z wykonywaniem robót w kopalni i przebudowami. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Jednostka zależna – MR Bogdanka Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów.

W jednostce zależnej MR Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 czerwca 2016 roku 100,00% udziałów w kapitale.

MR Bogdanka Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie remontów, usług remontowo-budowlanych, wykonywania prac w oddziałach maszynowych p/z, regeneracji oraz produkcji konstrukcji stalowych. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jako Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. sporządza skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku.

Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., w którym oświadczyła, iż zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku. Wskutek dokonanej transakcji Spółka ENEA S.A. wraz z jej podmiotem zależnym objęła łącznie 66% akcji Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., w wyniku czego Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. wraz z jej spółkami zależnymi stały się częścią Grupy Kapitałowej ENEA S.A., w której jednostką dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

1.2 Założenie kontynuacji działalności

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości przez Grupę oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” S.A. za pierwsze półrocze 2016 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2016 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.lw.com.pl.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz płatności w formie akcji, z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej niektórych

składników rzeczowych aktywów trwałych w związku z przyjęciem wartości godziwej jako domniemanego kosztu, która to wycena wykonana została na dzień 1 stycznia 2005 roku.

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Szacunki

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego zgodnego z MSR 34 wymaga wykorzystania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości.

W porównaniu do ostatniego, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok zmianie uległ szacowany okres żywotności kopalni. Okres ten uległ wydłużeniu z 2034 roku do roku 2043 i oszacowany został na podstawie dostępnych zasobów złoża przy uwzględnieniu średniego poziomu wydobywania (zgodnie z założeniem odnośnie średniorocznego poziomu wydobywania, przyjętym dla szacowania wartości użytkowej aktywów dla celów testu na utratę wartości wykonanego na koniec 2015 roku – jak opisano w notcie 7.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za 2015 rok).

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

Wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało wzrost rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe, odprawy pośmiertne, nagrody jubileuszowe oraz deputaty węglowe łącznie o ok. 8,7 mln zł z czego kwota ok. 2,4 mln zł została ujęta w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 6,3 mln zł została ujęta w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Łączny wpływ na kapitał własny (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego) wyniósł ok. 7 mln zł.

Amortyzacja

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało zmniejszenie kosztu amortyzacji w okresie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku o kwotę ok. 10,1 mln zł. Wpływ na zysk netto wykazany w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku wyniósł ok. 8,2 mln zł.

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało spadek rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji o ok. 3,5 mln zł, z czego kwota ok. 0,5 mln zł została ujęta w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 3,0 mln zł została ujęta w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok nie uległy zmianie.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

a) Standardy i interpretacje zastosowane przez Grupę po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 2 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.

Wprowadzenie zmian do w/w standardów nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Wprowadzenie zmian do w/w standardu nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** - Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe.

Wprowadzenie zmian do w/w standardów nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** - Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia.

Wprowadzenie zmian do w/w standardu nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** - Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku

(obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowanie korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach.

Wprowadzenie zmian do w/w standardów nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie); opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmiany w metodach zbycia; (ii) kontraktów usługowych; (iii) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (iv) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (v) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Wprowadzenie zmian do w/w standardów nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

Wprowadzenie zmian do w/w standardu nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** - Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

Wprowadzenie zmian do w/w standardu nie ma istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe.

b) Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 25 sierpnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

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

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń - MSSF 9 wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem. Własne ryzyko kredytowe - MSSF 9 usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki nie są ujmowane w rachunku zysków i strat.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF.
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, które odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.
- **MSSF 16 „Leasing”**, został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów.

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego zastosowanie ma MSSF 8 – „Segmenty operacyjne”. Standard ten wymaga, aby w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy prezentowany był szereg danych dotyczących poszczególnych segmentów, przy czym spojrzenie na segmentację Grupy ujawnione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powinno być zgodne z podziałem segmentów wykorzystywanym dla celów podejmowania strategicznych decyzji zarządczych.

a) Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Zarząd nie wykorzystuje podziału na segmenty do zarządzania Grupą, ponieważ Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wyniosły 29.293 tys. zł (37.117 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego), co stanowi 3,45% całości przychodów ze sprzedaży (4,52% w analogicznym okresie roku ubiegłego).

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 okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wyniosły 989 tys. zł (2.683 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego), co stanowi 0,12% całości przychodów ze sprzedaży w danym okresie (0,32% w analogicznym okresie roku ubiegłego). Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

c) Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W okresie 6 miesięcy 2016 i 2015 roku kluczowymi odbiorcami Grupy, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	6 miesięcy 2016 roku	6 miesięcy 2015 roku
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	48%	45%
ENGIE Energia Polska S.A.	23%	18%
PGNiG Termika S.A.	9%	10%
ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A.	6%	11%

4. 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 0,37 % przychodów ze sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wytrobiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.403	2.927.282	1.950.646	2.010.085	115.541	21.674	428.081	5.508.066
Umorzenie	-	(1.068.589)	(814.902)	(749.092)	(64.127)	(13.090)	-	(1.894.898)
Wartość księgowa netto	5.403	1.858.693	1.135.744	1.260.993	51.414	8.584	428.081	3.613.168
Na dzień 30 czerwca 2015 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.403	1.858.693	1.135.744	1.260.993	51.414	8.584	428.081	3.613.168
Zwiększenia	-	-	-	1	-	-	170.367	170.368
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	122	141.820	141.312	26.202	1.342	145	(169.631)	-
Zmniejszenia	(33)	(19.253)	(5.193)	(41)	(1.510)	(3)	(178)	(21.018)
Amortyzacja	-	(111.485)	(90.249)	(73.771)	(3.339)	(738)	-	(189.333)
Wartość księgowa netto	5.492	1.869.775	1.181.614	1.213.384	47.907	7.988	428.639	3.573.185
Stan na 30 czerwca 2015 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.492	2.962.461	1.999.376	2.031.523	113.264	21.778	428.639	5.563.157
Umorzenie	-	(1.092.686)	(817.762)	(818.139)	(65.357)	(13.790)	-	(1.989.972)
Wartość księgowa netto	5.492	1.869.775	1.181.614	1.213.384	47.907	7.988	428.639	3.573.185
Stan na 1 stycznia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.870	2.740.599	1.899.097	2.009.819	94.737	22.898	143.215	5.017.138
Umorzenie	-	(1.165.142)	(868.947)	(893.917)	(54.067)	(14.528)	-	(2.127.654)
Wartość księgowa netto	5.870	1.575.457	1.030.150	1.115.902	40.670	8.370	143.215	2.889.484
Na dzień 30 czerwca 2016 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.870	1.575.457	1.030.150	1.115.902	40.670	8.370	143.215	2.889.484
Zwiększenia	139	13	-	1.371	21	-	124.205	125.749
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	3.133	68.033	62.028	16.357	4.348	444	(92.315)	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(13)	-	(896)	(21)	-	-	(930)
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	(40)	(3.330)	-	(103)	-	(143)	-	(3.616)
Zmniejszenia	(121)	(17.916)	(8.316)	(34)	(12)	(4)	(22)	(18.109)
Amortyzacja	-	(106.517)	(92.961)	(69.038)	(2.923)	(801)	-	(179.279)
Wartość księgowa netto	8.981	1.515.727	990.901	1.063.559	42.083	7.866	175.083	2.813.299
Stan na 30 czerwca 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.981	2.760.213	1.925.634	2.025.811	94.979	23.131	175.083	5.088.198
Umorzenie	-	(1.244.486)	(934.733)	(962.252)	(52.896)	(15.265)	-	(2.274.899)
Wartość księgowa netto	8.981	1.515.727	990.901	1.063.559	42.083	7.866	175.083	2.813.299

Noty przedstawione na stronach 9 - 39 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań), aktywowane w okresie 6 miesięcy 2016 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 1.775 tys. zł (5.425 tys. zł w okresie 6 miesięcy 2015 roku).

5.1 Rzeczowe aktywa trwale - wyrobiska

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku:

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Odpis z tyt. utraty wartości	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	31	30.462	577.774	366.823	44.299	166.652	71%
- amortyzowane do czerwca 2016 r.	21	15.722	487.429	366.823	29.606	91.000	81%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	239	96.772	1.251.122	449.898	124.660	676.564	46%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	295.036	118.012	29.339	147.685	50%
Razem na dzień 30 czerwca 2016 roku	302	127.234	2.123.932	934.733	198.298	990.901	53%

Na dzień 30 czerwca 2015 roku:

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	27	32.185	505.432	279.374	226.058	55%
- amortyzowane do czerwca 2015 r.	18	16.025	378.588	279.374	99.214	74%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	235	99.450	1.198.908	428.912	769.996	36%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	295.036	109.476	185.560	37%
Razem na dzień 30 czerwca 2015 roku	294	131.635	1.999.376	817.762	1.181.614	41%

5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wytrobiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwale w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	4.484	8.993	-	3.187	-	2.110	18.774
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	33	-	-	-	-	-	33
Stan na 30 czerwca 2015 roku	4.517	8.993	-	3.187	-	2.110	18.807
Stan na 1 stycznia 2016 roku	4.533	385.447	200.391	246.280	1.124	2.110	639.494
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(139)	(3.201)	(2.093)	-	-	-	(3.340)
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	-	(7.885)	-	-	-	-	(7.885)
Stan na 30 czerwca 2016 roku	4.394	374.361	198.298	246.280	1.124	2.110	628.269

6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015 roku	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	-	3.694	3.694
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	13	896	21	930
Stan na 30 czerwca 2016 roku	13	896	3.715	4.624

W dniu 10 sierpnia 2015 roku Grupa podjęła decyzję w sprawie sprzedaży węglarek czteroosiowych serii Eaos typu CFR/E oraz typu 464W w łącznej ilości 100 sztuk o wartości netto 3.911 tys. zł. W dniu 3 listopada 2015 roku podjęto decyzję w sprawie sprzedaży kolejnych 30 sztuk węglarek czteroosiowych serii Eaos typu CFR/E oraz typu 464W o wartości netto 997 tys. zł. Próby sprzedaży w/w. majątku zostały podjęte we wrześniu 2015 roku przez zamieszczenie ogłoszeń w prasie m.in. branżowej. Częściowa realizacja transakcji - sprzedaż 30 szt. nastąpiła w dniu 18 listopada 2015 roku na podstawie Umowy Nr 1136/O/2015, cena sprzedaży majątku 30 szt. wyniosła 1.937 tys. zł. Sprzedaż pozostałych 100 szt. wagonów przewidziana jest na drugą połowę 2016 roku.

Dodatkowo w czerwcu br. Grupa zakwalifikowała do sprzedaży aktywa trwale dotyczące Zakładu Ceramiki Budowlanej o wartości netto 930 tys. zł. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 13 czerwca 2016 roku, zaś jej finalizacja oczekiwana jest w okresie do 8 miesięcy od daty podpisania.

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe	Oplaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostale	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	5.244	6.746	26.709	582	39.281
Umorzenie	(3.599)	(1.726)	(9.652)	(13)	(14.990)
Wartość księgowa netto	1.645	5.020	17.057	569	24.291
Na dzień 30 czerwca 2015 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.645	5.020	17.057	569	24.291
Zwiększenia	16	151	-	6	173
Zmniejszenia	-	(4)	-	-	(4)
Amortyzacja	(208)	(289)	(629)	(8)	(1.134)
Wartość księgowa netto	1.453	4.878	16.428	567	23.326
Stan na 30 czerwca 2015 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	5.257	6.843	26.709	625	39.434
Umorzenie	(3.804)	(1.965)	(10.281)	(58)	(16.108)
Wartość księgowa netto	1.453	4.878	16.428	567	23.326
Stan na 1 stycznia 2016 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	5.479	6.328	24.032	866	36.705
Umorzenie	(4.029)	(2.284)	(10.939)	(447)	(17.699)
Wartość księgowa netto	1.450	4.044	13.093	419	19.006
Na dzień 30 czerwca 2016 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	1.450	4.044	13.093	419	19.006
Zwiększenia	225	435	27.604	640	28.904
Zmniejszenia	-	(4)	-	-	(4)
Amortyzacja	(206)	(298)	(481)	(550)	(1.535)
Wartość księgowa netto	1.469	4.177	40.216	509	46.371
Stan na 30 czerwca 2016 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	5.698	6.763	51.636	1.062	65.159
Umorzenie	(4.229)	(2.586)	(11.420)	(553)	(18.788)
Wartość księgowa netto	1.469	4.177	40.216	509	46.371

8. Nieruchomości inwestycyjne

Stan na 1 stycznia 2016 roku	-
Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	3.616
Stan na 30 czerwca 2016 roku	3.616

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą należącego do spółki zależnej Łęczyńska Energetyka Sp. z o. o. ośrodka wypoczynkowego Kalnica zlokalizowanego w Bieszczadach. Przekwalifikowanie z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych nastąpiło (przekwalifikowanie nastąpiło wg wartości netto) na dzień 30 czerwca 2016 roku w związku ze zmianą oczekiwanego przez Zarząd spółki zależnej sposobu uzyskiwania korzyści ekonomicznych w przyszłości z danej nieruchomości (poprzez dostarczanie przychodów z tytułu najmu).

Oszacowana na dzień bilansowy wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest wyższa od wartości księgowej netto i wynosi ok. 5.474 tys. zł. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Grupy została obliczona przez niezależnego rzeczoznawcę poprzez porównanie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości.

9. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2015 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 1 stycznia 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2016 roku	34.014	170.068	131.090	301.158

Wszystkie akcje wyemitowane przez Jednostkę Dominującą zostały w pełni opłacone.

10. 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. Pozostałe kapitały obejmują kapitał rezerwowy z tytułu emisji Opcji Menedżerskich oraz kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne).

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

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku liczba przyznanych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (31 grudnia 2015 rok: 13.642 tys. zł). W ramach tej puli liczba przyznanych praw (za lata 2013-2014) do wykonania powyższych opcji wynosi 335.199. W bieżącym okresie, na podstawie przeprowadzonych analiz, stwierdzono brak możliwości osiągnięcia wymaganych w Programie parametrów nierynkowych i w związku z powyższym uznano za przypadłe opcje o wartości 5.913 tys. zł, w związku z czym nastąpiło ich wyksięgowanie. W związku z tym łączny koszt programu ujęty na dzień 30 czerwca 2016 roku w pozycji „Pozostałe kapitały” wyniósł 3.839 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015: 9.752 tys. zł). Kwota 5.913 tys. zł została ujęta w okresie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” – jako zmniejszenie kosztów (w analogicznym okresie 2015 roku: 1.752 tys. zł – jako zwiększenie kosztów).

Pozostałe kapitały obejmują również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne) po uwzględnieniu efektu podatkowego. W 2016 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2015 roku strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne wyniosła łącznie 3.374 tys. zł (2.733 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego). Poniesione łącznie straty (do dnia 30 czerwca 2015 roku) zostały ujęte w następujących pozycjach śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów:

- strata przypadająca na okres pierwszych 6 miesięcy 2015 roku w wysokości 352 tys. zł (285 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego) wraz ze stratą wykazaną na koniec 2014 roku w wysokości 47 tys. zł (38 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego), dotycząca otwartego na dzień 30 czerwca 2015 roku powiązania zabezpieczającego przepływy pieniężne (pierwotnie zabezpieczenie stanowił kontrakt forward, który został następnie zastąpiony instrumentem niepochodnym), została ujęta w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji zabezpieczenia przepływów pieniężnych „Zyski (straty) za okres” (w części dotyczącej 2015 roku) oraz w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Pozostałe kapitały”;

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku***(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)*

- strata przypadająca na okres pierwszych 6 miesięcy 2015 roku w wysokości 3.022 tys. zł (2.448 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego) wraz ze stratą wykazaną na koniec 2014 roku w wysokości 246 tys. zł (199 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego) w odniesieniu do kontraktów forward zawartych w 2013 roku oraz rozliczonych w roku 2014 – łącznie 3.268 tys. zł (2.647 tys. zł z uwzględnieniem efektu podatkowego) - została wykazana w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji zabezpieczenia przepływów pieniężnych „Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych” i została odniesiona na wartość początkową środków trwałych wykazywanych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Łącznie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres pierwszych 6 miesięcy 2015 roku w odniesieniu do zabezpieczenia przepływów pieniężnych wykazano zmniejszenie całkowitych dochodów w wysokości 86 tys. zł.

11. Kredyty i pożyczki

	30.06.2016	31.12.2015
Długoterminowe:		
Pożyczki celowe	21.520	18.267
- WFOŚ w Lublinie	21.520	18.267
Krótkoterminowe:	3.286	3.036
Pożyczki celowe	3.286	3.036
- WFOŚ w Lublinie	3.286	3.036
	24.806	21.303

W 2014 roku spółka zależna „Łęczyńska Energetyka” otrzymała z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska w Lublinie pożyczkę celową przeznaczoną na finansowanie inwestycji „Budowa stacji uzdatniania wody w Bogdancie wraz z połączeniami technologicznymi”. Spłata pożyczki następuje począwszy od listopada 2015 roku w równych ratach miesięcznych. Termin płatności ostatniej raty przypada na dzień 31 marca 2024 roku. Oprocentowanie pożyczki odpowiada wysokości 0,7 stopy redyskontowej weksli ustalonej przez Radę Polityki Pieniężnej (jednak nie mniej niż 4 % w skali roku). Zabezpieczenie otrzymanej pożyczki stanowi weksel własny in blanco na sumę wekslową 34.554 tys. zł a także cesja wierzytelności z tytułu umowy sprzedaży ciepła zawartej z Jednostką Dominującą.

Na koniec poprzedniego roku Jednostka Dominująca posiadała umowę kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 150.000 tys. zł. zawartą w dniu 21 maja 2014 roku z bankiem mBank S.A. Linia kredytowa obowiązywała do dnia 22 maja 2016 roku i w tym samym dniu umowa kredytu wygasła.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowej. Kredyty i pożyczki otrzymane przez Grupę denominowane są w polskich złotych.

12. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji

	30.06.2016	31.12.2015
Długoterminowe:		
Emisja obligacji	600.000	700.000
- PEKAO S.A.	450.000	500.000
- BGK	150.000	200.000
Krótkoterminowe:		
Odsetki od obligacji:	40	92
- PEKAO S.A.	30	66
- BGK	10	26
	600.040	700.092

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

W ramach drugiej Umowy Programowej zawartej przez Jednostkę Dominującą w dniu 30 czerwca 2014 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (200 szt.) oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (200 szt.) wyemitowano pierwotnie 400 szt. obligacji o łącznej wartości 400.000 tys. zł z terminem wykupu 30 czerwca 2016 roku. Program emisji przewiduje, iż Jednostka Dominująca ma prawo emitowania kolejnych serii obligacji w ramach danej transzy na refinansowanie poprzedniej emisji w danej transzy (rolowanie), co uzasadnia długoterminowy charakter Programu emisji obligacji. W dniu 30 czerwca 2016 roku nastąpił termin wykupu dwóch serii obligacji, wyemitowanych w ramach danej transzy, na łączną kwotę 400.000 tys. zł wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 roku. W celu refinansowania emisji obligacji podlegających wykupowi w dniu 30 czerwca 2016 roku, Jednostka Dominująca wyemitowała łącznie 300 szt. obligacji imiennych nowej serii w ramach Transzy 1 o łącznej wartości 300.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji nowej serii przypada na dzień 30 czerwca 2017 roku. Ponadto, w dniu 30 czerwca 2016 roku Jednostka Dominująca dokonała wykupu pozostałych 100 szt. obligacji o łącznej wartości 100.000 tys. zł.

Oprocentowanie obligacji oparte jest o stawkę WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę.

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

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

13. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2016	31.12.2015
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu		
– świadczeń emerytalnych i rentowych	34.149	27.458
– nagród jubileuszowych	88.263	82.260
– deputatów węglowych	117.537	111.927
– pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne i inne)	20.818	29.892
	260.767	251.537
w tym:		
– Długoterminowe	220.232	201.837
– Krótkoterminowe	40.535	49.700
	30.06.2016	30.06.2015
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
– świadczeń emerytalnych i rentowych	1.197	1.214
– nagród jubileuszowych	10.365	9.542
– deputatów węglowych	2.991	2.586
– pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne i inne)	15.959	21.584
	30.512	34.926
	30.06.2016	30.06.2015
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu podziału zysków i strat aktuarialnych wynikających z założeń demograficznych, założeń finansowych oraz pozostałych zmian:		
– świadczeń emerytalnych i rentowych	7.014	(7.255)
– deputatów węglowych	2.645	6.536
– pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	(22)	(168)
	9.637	(887)

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.
Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	30.06.2016	30.06.2015
Stan na 1 stycznia	251.537	226.724
Koszty bieżącego zatrudnienia	22.153	28.325
Koszty odsetek	2.911	2.636
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	5.448	3.965
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	9.637	(887)
Razem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	40.149	34.039
Wyplacone świadczenia	(30.919)	(15.503)
Stan na 30 czerwca	260.767	245.260

Koszty świadczeń pracowniczych ujęto w następujących pozycjach śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	30.06.2016	30.06.2015
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25.164	29.322
Koszty sprzedaży	157	175
Koszty administracyjne	2.280	2.793
Koszty finansowe	2.911	2.636
Razem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	30.512	34.926
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	9.637	(887)
Razem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	40.149	34.039

14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia

	Rezerwa na likwidację zakładu górniczego i rekultywację gruntów	Szkody górnicze	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS -składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	123.585	9.155	25.295	23.258	15.901	-	197.194
W tym:							
Długoterminowe	123.585	-	-	-	-	-	123.585
Krótkoterminowe	-	9.155	25.295	23.258	15.901	-	73.609
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(12.500)	-	-	-	-	-	(12.500)
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku:							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	-	3.768	239	-	4.007
- Dodatkowa opłata sankcyjna	-	-	-	-	1.299	-	1.299
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(1.248)	(231)	(2.455)	-	-	(3.934)
- Odsetki	-	-	571	819	627	-	2.017
- Rozliczenie dyskonta	1.699	-	-	-	-	-	1.699
Stan na 30 czerwca 2015 roku	112.784	7.907	25.635	25.390	18.066	-	189.782
W tym:							
Długoterminowe	112.784	-	-	-	-	-	112.784
Krótkoterminowe	-	7.907	25.635	25.390	18.066	-	76.998
Stan na 1 stycznia 2016 roku	130.179	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	211.191
W tym:							
Długoterminowe	130.179	-	-	-	-	-	130.179
Krótkoterminowe	-	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	81.012
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(8.536)	-	-	-	-	-	(8.536)
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku:							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	48	3.290	-	1.490	4.828
- Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-	(16.590)	-	-	-	(16.590)
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(352)	-	-	-	(2.998)	(3.350)
- Odsetki	-	-	373	929	656	-	1.958
- Rozliczenie dyskonta	1.742	-	-	-	-	-	1.742
Stan na 30 czerwca 2016 roku	123.385	8.145	10.697	28.100	19.383	1.533	191.243
W tym:							
Długoterminowe	123.385	-	-	-	-	-	123.385
Krótkoterminowe	-	8.145	10.697	28.100	19.383	1.533	67.858

(a) Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi: 123.385 tys. zł w tym rezerwa na likwidację zakładu górniczego 117.647 tys. zł oraz rezerwa na rekultywację gruntów 5.738 tys. zł. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 roku wyniosła (6.794) tys. zł, przy czym wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 1.742 tys. zł został ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty finansowe”, natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 8.536 tys. zł, został ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

(b) Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Grupa tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 8.145 tys. zł przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z naprawą uszkodzonych linii energetycznych, wykupem zabudowanych nieruchomości (na których pojawiły się szkody) oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W okresie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 352 tys. zł (1.248 tys. zł w analogicznym okresie 2015 roku).

(c) Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Grupie przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązaną/rozwiązaną rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 30 czerwca 2016 roku. Znaczny spadek wartości rezerwy na roszczenia prawne w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2015 roku) wynika przede wszystkim z rozwiązania niewykorzystanej rezerwy na potencjalne roszczenia Konsorcjum firm BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A. oraz Mostostal Kraków, w łącznej wysokości 16.590 tys. zł w związku z korzystnym dla Jednostki Dominującej wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Lublinie wydanym w dniu 12 kwietnia 2016 roku. Decyzja o rozwiązaniu rezerwy została podjęta w związku upływem w dniu 29 czerwca 2016 roku ustawowego terminu na wniesienie przez Konsorcjum skargi kasacyjnej od w/w wyroku do Sądu Apelacyjnego. Na łączną kwotę rozwiązanej rezerwy składają się kwota główna roszczenia w wysokości 10.125 tys. zł ujęta w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Pozostałe przychody” oraz naliczone odsetki od dnia 2 listopada 2010 roku w wysokości 6.465 tys. zł ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Przychody finansowe”.

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

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

W 2015 roku pojawił się wyrok NSA, w którym Sąd ten oddalając skargę kasacyjną jednego z przedsiębiorców górniczych, uznał za prawidłowe stanowisko organów podatkowych i WSA, że obudowy podziemnych wyrobisk górniczych są budowlami w postaci konstrukcji oporowych, niemniej jednak bazując na tym wyroku nie można jednoznacznie stwierdzić, że zostało już ukształtowane w tym zakresie jednolite stanowisko orzecznictwa sądów administracyjnych.

W związku z decyzjami Wójtów Gmin i SKO w Lublinie określającymi wobec Jednostki Dominującej wysokość podatku od nieruchomości za lata 2008 – 2012 - w odniesieniu do wszystkich gmin, dokonano weryfikacji wysokości ustalonego za lata 2013 - 2016 podatku od nieruchomości. Za weryfikacją wysokości ustalonej rezerwy na podatek przemawiało istnienie ryzyka, że w postępowaniach podatkowych za te lata, organy podatkowe będą orzekać w taki sam sposób jak za lata 2008-2012. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki Dominującej kwota rezerwy na 30 czerwca 2016 roku (zaprezentowana w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia”) w wysokości 28.100 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 23.881 tys. zł), stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2013-2016 w odniesieniu do wszystkich Gmin, w przypadku ustalenia przez organy podatkowe, że w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki Dominującej znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

Pod koniec 2014 roku, w wyniku podtrzymania przez SKO wydanych przez Wójtów Gmin decyzji określających wobec Jednostki Dominującej wysokość podatku od nieruchomości za lata 2009 w przypadku gmin Ludwin i Puchaczów oraz 2009-2012 w przypadku gminy Cyców, nastąpiło rozliczenie wzajemnych należności i zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości. W wyniku dokonanego rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 11.640 tys. zł (w większości wykorzystanie polegało na kompensacie z przysługującymi Jednostce Dominującej nadpłatami). W 2015 roku nastąpiło podobne rozliczenie w odniesieniu do lat 2010-2012 dla Gminy Puchaczów oraz 2010-2012 dla Gminy Ludwin. W wyniku rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 7.926 tys. zł (wykorzystanie w całości polegało na kompensacie z przysługującymi Jednostce Dominującej nadpłatami za lata 2005-2007). W okresie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku takie rozliczenia nie miały miejsca. Wartość zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości wynikająca z rozliczonych decyzji pokrywała się z wysokością tworzonej przez Jednostkę Dominującą rezerwy.

Jednakże pomimo dokonanych rozliczeń Jednostka Dominująca podejmuje wszelkie czynności prawne mające na celu skuteczne zakwestionowanie zasadności naliczania wymiaru podatku od nieruchomości w odniesieniu do wyposażenia i obudowy. Czynności te uwzględniają skarżenie wydanych decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a w dalszej kolejności do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w 2014 i 2015 roku rozliczeniami (zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań) podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych za lata 2010-2012 w przypadku Gminy Puchaczów i Gminy Ludwin, Jednostka Dominująca wyliczyła na dzień 30 czerwca 2016 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 7.423 tys. zł (na 31 grudnia 2015 roku: 6.708 tys. zł). Należności z tytułu naliczonych przychodów zostały wykazane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji „Należności handlowe i pozostałe należności”.

(e) Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

Ustalona przez ZUS na podstawie przedłożonych przez Jednostkę Dominującą dokumentów ZUS IWA (Informacja o danych do ustalenia składki na ubezpieczenie wypadkowe) oraz korekty dokumentu ZUS IWA za 2012 rok wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku wynosiła 3,09 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku wynosiła 2,70 %. Decyzją Nr 7/2014 z dnia 18 czerwca 2014 roku, Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w

Lublinie dokonał ustalenia wobec Jednostki Dominującej wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe. Organ ten - po uwzględnieniu korekt ZUS IWA za lata 2011, 2012 (dokonanych z urzędu), za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku ustalił wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w wysokości 3,47 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku w wysokości 3,09 %. Ponadto, w powyższej decyzji na podstawie art. 34 ustawy o ubezpieczeniu społecznym z tytułu wypadków przy pracy i chorób zawodowych oraz art. 83 ust. 1 pkt 3 ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych, ZUS ustalił względem Jednostki Dominującej stopę procentową składki na ubezpieczenie wypadkowe za lata składkowe od 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku oraz od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku w podwyższonej o 50% wysokości, tj. za rok składkowy 1 kwietnia 2013 roku do 31 marca 2014 roku w wysokości 5,21% zaś za rok składkowy od 1 kwietnia 2014 roku do 31 marca 2015 roku w wysokości 4,64%. Od powyższej decyzji Jednostka Dominująca w dniu 25 lipca 2014 roku złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego w Lublinie wnosząc o uchylenie tej decyzji i umorzenie postępowania, ewentualnie o zmianę przez Sąd zaskarżonej decyzji i orzeczenie, że Jednostka Dominująca nie jest zobowiązana do opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości oraz o orzeczenie, że w powyższych latach składkowych stopa procentowa tej składki powinna wynosić odpowiednio 3,09% oraz 2,7%. W dniu 20 stycznia 2015 roku odbyła się pierwsza rozprawa, na której Sąd dopuścił wszystkieawnioskowane przez Jednostkę Dominującą dowody z dokumentów oraz odroczył rozprawę bez podania terminu oraz poinformował, że wniosek o dopuszczenie wnioskowanego przez Jednostkę Dominującą dowodu z opinii biegłych lekarzy rozpatrzy na posiedzeniu niejawnym. Posiedzenie to odbyło się w dniu 6 lutego 2015 roku na którym Sąd postanowił dopuścić dowód z łącznej opinii biegłych lekarzy sądowych. Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego taka opinia nie została jeszcze sporządzona.

Opisana powyżej decyzja, ustalająca wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe oraz podwyższająca o 50% wysokość ustalonej stopy, nie jest prawomocna.

Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki Dominującej kwota rezerwy na 30 czerwca 2016 roku w wysokości 19.383 tys. zł stanowi rezerwę na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej w wysokości 3.046 tys. zł, z tytułu podwyższenia wysokości stopy procentowej tej składki o 50% - w kwocie 13.352 tys. zł oraz odsetek w wysokości 2.985 tys. zł.

(f) Pozostałe

Pozostałe rezerwy dotyczą przede wszystkim utworzonej przez Jednostkę Dominującą rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów. Spadek pozostałych rezerw o kwotę 1.508 tys. zł w porównaniu do 31 grudnia 2015 roku wynika przede wszystkim z utworzenia rezerwy w wysokości 1.301 tys. zł na zielone certyfikaty, niezbędne do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2016 roku energią elektryczną, oraz jednoczesnego wykorzystania rezerwy na zielone certyfikaty za rok 2015 (w związku z ich przedłożeniem do umorzenia) w kwocie 2.926 tys. zł.

15. Pozostałe przychody

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015
Otrzymane odszkodowania	941	1.841
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	10.125	-
Pozostałe,	1.672	175
<i>z tego:</i>		
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	72	-
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	48	123
- Inne przychody	1.552	52
Razem pozostałe przychody	12.738	2.016

16. Pozostałe koszty

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015
Darowizny	(327)	(134)
Opłaty egzekucyjne i kary	(23)	(56)
Odszkodowania	(992)	(117)
Pozostałe	(66)	(76)
Razem pozostałe koszty	(1.408)	(383)

17. Pozostałe zyski/(straty) netto

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015
Strata na sprzedaży środków trwałych	(125)	(46)
Różnice kursowe	(430)	(389)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	-	(33)
Utworzenie rezerwy na roszczenia ZUS z tyt. składki wypadkowej, z tego:	-	(1.538)
- Utworzenie rezerwy na składkę	-	(239)
- Utworzenie rezerwy na dodatkową opłatę sankcyjną	-	(1.299)
Pozostałe,	(548)	1.946
z tego:		
- Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw	(49)	1.479
- Inne	(499)	467
Razem pozostałe straty – netto	(1.103)	(60)

18. Przychody i koszty finansowe

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	2.372	1.837
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki od roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferroviaľ Agroman S.A., Mostostal Kraków	6.465	-
Inne przychody finansowe, z tego:	1.433	1.425
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	960	1.002
- <i>Pozostałe</i>	473	423
Razem przychody finansowe	10.270	3.262
Odsetki i prowizje od kredytów i obligacji	(7.274)	(4.723)
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(2.911)	(2.636)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego Funduszu Likwidacji Kopalń	(1.742)	(1.699)
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(1.677)	(779)
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(656)	(627)
Inne koszty finansowe	(450)	(906)
Razem koszty finansowe	(14.710)	(11.370)
Koszty finansowe – netto	(4.440)	(8.108)

19. Podatek dochodowy

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015
Podatek bieżący	12.991	16.815
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	4.180	899
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:		
- z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	(20)
- z tytułu zysków/strat aktuarialnych ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1.831)	153
	15.340	17.847

Podatek dochodowy w śródrocznym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony według oczekiwanej stopy podatkowej na 2016 rok w wysokości 19,0% (2015 rok: 19,0%).

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

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 w 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 mogłaby być istotna.

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

20. 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.

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	74.445	75.344
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	2,19	2,22

Noty przedstawione na stronach 9 - 39 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

(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. Na dzień 30 czerwca 2016 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalne rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 30 czerwca 2016 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 30 czerwca 2015 roku).

21. Dywidenda na akcję

W pierwszym półroczu 2016 roku oraz w tym samym okresie 2015 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy. Akcjonariusze Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w trakcie ZWZ, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2016 roku nie podjęli uchwały o wypłacie dywidendy. Zgodnie z uchwałą nr 27 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stratę netto Jednostki Dominującej w wysokości 278.029 tys. zł pokryto w całości z kapitału rezerwowego Spółki.

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

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015
Należna dywidenda	-	119.048
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	3,50

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

22. Instrumenty finansowe (zobowiązania finansowe)

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku jak również na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

23. Pozycje warunkowe

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

a) Podatek od nieruchomości

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Jednostka Dominująca nie tworzy rezerwy (rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Jednostkę Dominującą za prawdopodobną, wynosi 28.100 tys. zł i została zaprezentowana w nocie 14) może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Jednostki Dominującej a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Jednostki Dominującej znajdują się budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2015 roku).

b) Roszczenia prawne dotyczące patentów

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Jednostce Dominującej, od których Jednostka Dominująca nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Jednostki Dominującej a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln zł. 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. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Jednostce Dominującej. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2015 roku).

c) Zobowiązania i aktywa warunkowe dotyczące sporu z Konsorcjum

Do dnia 30 czerwca 2016 roku Jednostka Dominująca wystawiła na rzecz Konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. („Konsorcjum”) noty obciążeniowe z tytułu odszkodowania umownego, kar umownych za opóźnienia w realizacji umowy oraz odszkodowania za utracone korzyści – w łącznej wysokości 34.592 tys. zł. Jednocześnie w dniu 7 kwietnia 2015 roku do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wpłynęło powództwo wniesione przeciwko Jednostce Dominującej przez Konsorcjum. Powództwo dotyczy przede wszystkim roszczeń z tytułu zwrotu poniesionych przez Konsorcjum kosztów w związku z przedłużeniem czasu wykonywania umowy oraz kary umownej za odstąpienie od umowy z winy Jednostki Dominującej, stanowiących łącznie kwotę 27.232 tys. zł. W opinii Zarządu Jednostki Dominującej zarówno nałożona kara umowna jak również roszczenie z tytułu dodatkowych kosztów poniesionych przez Konsorcjum są bezpodstawne, zwłaszcza, iż opóźnienie w realizacji umowy powstało z winy Konsorcjum.

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

W dniu 18 stycznia 2016 roku Zespół Orzekający Sądu Arbitrażowego wydał postanowienie stwierdzające brak swojej właściwości co do czterech z pięciu roszczeń dochodzonych przez Konsorcjum (Sąd Arbitrażowy uznał się jedynie za właściwy do rozpoznania roszczenia o zwrot wypłaconej na rzecz Jednostki Dominującej kwoty w

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku

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

wysokości 15 mln zł z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Mostostal Warszawa S.A.), jednocześnie wydając w dniu 21 stycznia 2016 roku postanowienie w sprawie zobowiązania stron postępowania arbitrażowego do złożenia wspólnego stanowiska w sprawie dalszego biegu postępowania. W dniu 10 czerwca 2016 roku Konsorcjum złożyło do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew w zakresie opisanej powyżej gwarancji bankowej. Ponadto, w wyniku opisanego powyżej postanowienia z dnia 18 stycznia 2016 roku każda ze stron może dochodzić swoich roszczeń przed sądem powszechnym.

24. Przyszłe zobowiązania umowne Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych*Zobowiązania inwestycyjne*

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

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	26.782	44.884	47.302

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i dokonywane są na warunkach rynkowych.

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

W związku z nabyciem większościowego pakietu akcji Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. przez ENEA S.A. (jednostka dominująca w Grupie ENEA), którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku, Jednostka Dominująca stała się częścią Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

Transakcje zakupu dotyczą zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A. oraz zakupu materiałów od spółki ENEA Logistyka Sp. z o.o.

	01.01.2016- 30.06.2016	29.10.2015- 31.12.2015*
Zakupy w okresie	32.258	-
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	13.510	-

Transakcje sprzedaży dotyczą wyłącznie sprzedaży węgla energetycznego do spółki ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

	01.01.2016- 30.06.2016	29.10.2015- 31.12.2015*
Sprzedaż w okresie	408.097	135.904
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	89.093	75.796

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku

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

*Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz Enea S.A. stały się jednostkami powiązаныmi w momencie nabycia przez Enea S.A. (jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej Enea S.A.) większościowego pakietu akcji, którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku dlatego też powyższe tabele, w zakresie danych porównywalnych, uwzględniają wartość obrotów z tytułu zakupu i sprzedaży wyłącznie za 2 ostatnie miesiące 2015 roku.

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 30.06.2016	29.10.2015- 31.12.2015**
Sprzedaż w okresie	176.509	94.178
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	41.139	53.642

Do najważniejszych transakcji zakupu zaliczają się: zakup materiałów (obudowy górnicze) od spółki Huta Łabędy S.A., zakup usług transportowych od spółki PKP Cargo S.A., zakup energii elektrycznej od spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobycie i na rozpoznanie.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 30.06.2016	29.10.2015- 31.12.2015**
Zakupy w okresie	39.953	29.527
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	9.904	36.979

**wykazane transakcje dotyczą okresu od momentu nabycia przez Enea S.A. większościowego pakietu akcji Jednostki Dominującej, którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku

26. Informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów Jednostki Dominującej

	1.01.2016- 30.06.2016	1.01.2015- 30.06.2015
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	4.168	3.247
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	50	461

27. Nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy

W okresie 6 miesięcy 2016 roku najistotniejszym nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku Grupy było rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A. oraz Mostostal Kraków – zdarzenie to zostało szerzej opisane w nocie nr 14 w punkcie c.

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2016 roku i nie zostały ujęte w prezentowanym śródrocznym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 17 sierpnia 2016 roku, zgodnie z uchwałą nr 3 NWZ Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., postanowiono o dokonaniu zmian w statucie Jednostki Dominującej poprzez zastąpienie całej dotychczasowej treści nowym tekstem jednolitym. Zmiany te obejmują w szczególności przyjęcie przez Jednostkę Dominującą Kodeksu Grupy ENEA.

Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego nie zaistniały inne zdarzenia mające wpływ na działalność Grupy w 2016 roku.

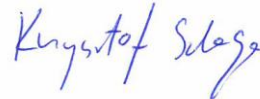
29. Zatwierdzenie śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 25 sierpnia 2016 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

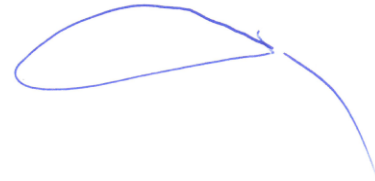
Krzysztof Szlaga

Prezes Zarządu



Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych



Sławomir Karlikowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Produkcji – Kierownik Ruchu
Zakładu Górniczego



Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych



Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji



Urszula Piątek

Główny Księgowy

