Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016 roku

Spis treści śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) 3

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU 4

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 5

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 6

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 7

ŚRÓDROCZNE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 8

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 9

1. Informacje ogólne 9
   - 1.1 Informacje o Spółce 9
   - 1.2 Założenie kontynuacji działalności 9
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości 9
   - 2.1 Podstawa sporządzenia 9
3. Informacje dotyczące segmentów działalności 14
4. Informacje dotyczące sezonowości 15
5. Rzeczowe aktywa trwałe 16
   - 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska 17
   - 5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych 18
6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży 18
7. Wartości niematerialne 19
8. Kapitał podstawowy 20
9. Pozostałe kapitały 20
10. Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji 21
11. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych 22
12. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia 24
13. Pozostałe przychody 27
14. Pozostałe koszty 27
15. Pozostałe zyski/(straty) netto 28
16. Przychody i koszty finansowe 28
17. Podatek dochodowy 29
18. Zysk na jedną akcję 29
19. Dywidenda na akcję 30
20. Instrumenty finansowe (zobowiązania finansowe) 30
21. Pozycje warunkowe 30
22. Przyszłe zobowiązania umowne 31
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi 32
24. Informacje o wynagrodzeniu członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów 34
25. Nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy 34
26. Zdarzenia po dniu bilansowym 35
27. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego 35

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	Nota	30.06.2016	31.12.2015
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2.722.739	2.793.554
Wartości niematerialne	7	45.703	18.406
Inwestycje długoterminowe		75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności		316	140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		101.360	90.872
		2.945.719	2.978.573
Aktywa obrotowe			
Zapasy		83.301	101.452
Należności handlowe oraz pozostałe należności		229.102	239.274
Nadpłacony podatek dochodowy		30.122	31.725
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6	4.624	3.694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		308.802	240.011
		655.951	616.156
RAZEM AKTYWA		**3.601.670**	**3.594.729**
Kapitał własny			
Akcje zwykłe	8	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	9	1.473.128	1.757.070
Zyski zatrzymane		387.687	47.662
Razem kapitał własny		**2.161.973**	**2.105.890**
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		39.800	37.683
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11	217.902	199.519
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	12	123.385	130.179
Dotacje		13.687	14.058
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	10	600.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		38.794	14.935
		1.033.568	1.096.374
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11	39.195	48.478
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	12	67.717	81.012
Dotacje		978	978
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	10	40	92
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		298.199	261.905
		406.129	392.465
Razem zobowiązania		**1.439.697**	**1.488.839**
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		**3.601.670**	**3.594.729**

Śródroczne sprawozdanie z wyniku

	Nota	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2016 roku	**2015 roku**
Przychody ze sprzedaży		846.250	841.639
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(712.562)	(679.765)
Zysk brutto		**133.688**	**161.874**
Koszty sprzedaży		(18.359)	(18.800)
Koszty administracyjne		(37.472)	(45.623)
Pozostałe przychody	13	11.775	1.961
Pozostałe koszty	14	(1.397)	(360)
Pozostałe straty – netto	15	(1.116)	(98)
Zysk operacyjny		**87.119**	**98.954**
Przychody finansowe	16	12.189	6.387
Koszty finansowe	16	(14.241)	(11.368)
Koszty finansowe – netto		(2.052)	(4.981)
Zysk przed opodatkowaniem		**85.067**	**93.973**
Podatek dochodowy	17	(15.265)	(17.219)
Zysk netto za okres obrotowy		**69.802**	**76.754**
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)			
- podstawowy	18	2,05	2,26
- rozwodniony	18	2,05	2,26

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2016 roku	**2015 roku**
Zysk netto za okres obrotowy	**69.802**	**76.754**
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) za okres obrotowy	**(7.806)**	**648**
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	**61.996**	**77.402**

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

		Pozostałe kapitały				
	Akcje zwykłe	**Pozostałe kapitały- przeniesienie wyniku**	**Pozostałe kapitały - z tyt. emisji Opcji Menedżerskich**	**Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne**	**Zyski zatrzymane**	**Razem kapitał własny**
Stan na 1 stycznia 2015 roku	**301.158**	**1.593.424**	**8.241**	**(237)**	**602.882**	**2.505.468**
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	(86)	77.488	77.402
- zysk netto	-	-	-	-	76.754	76.754
- pozostałe całkowite dochody	-	-	-	(86)	734	648
Dywidendy dotyczące roku 2014	-	-	-	-	(119.048)	(119.048)
Przeniesienie wyniku 2014 roku	-	153.894	-	-	(153.894)	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	1.752	-	-	1.752
Stan na 30 czerwca 2015 roku	**301.158**	**1.747.318**	**9.993**	**(323)**	**407.428**	**2.465.574**
Stan na 1 stycznia 2016 roku	**301.158**	**1.747.318**	**9.752**	**-**	**47.662**	**2.105.890**
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	-	61.996	61.996
- zysk netto	-	-	-	-	69.802	69.802
- pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	(7.806)	(7.806)
Pokrycie straty za 2015 rok	-	(278.029)	-	-	278.029	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	(5.913)	-	-	(5.913)
Stan na 30 czerwca 2016 roku	**301.158**	**1.469.289**	**3.839**	**-**	**387.687**	**2.161.973**

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2016 roku	**2015 roku**
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		315.148	354.159
Odsetki otrzymane		3.556	1.870
Podatek dochodowy zapłacony		(9.714)	(8.000)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		**308.990**	**348.029**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(123.754)	(270.023)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(1.775)	(5.425)
Nabycie wartości niematerialnych		(661)	(167)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		4	1.496
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		**(133.426)**	**(273.540)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wykup obligacji		(100.000)	-
Spłacone kredyty i pożyczki		-	(41.247)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej		(6.773)	(4.578)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		**(106.773)**	**(45.825)**
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		68.791	28.664
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		240.011	172.263
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		**308.802**	**200.927**

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

Śródroczne wpływy pieniężne z działalności operacyjnej

	Za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
	2016 roku	**2015 roku**
Zysk przed opodatkowaniem	85.067	93.973
- Amortyzacja środków trwałych (nota 5)	175.255	186.783
- Amortyzacja wartości niematerialnych (nota 7)	963	1.119
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1)	84
- 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
- (Straty)/Zyski aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(9.637)	887
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych (nota 11)	9.100	17.364
- Zmiana stanu rezerw	(10.489)	6.648
- Pozostałe przepływy	51	554
- Dywidendy należne	(2.032)	(3.267)
- Opcje Menedżerskie	(5.913)	1.752
- Zmiana stanu zapasów	18.151	(3.261)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	12.028	67.020
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	35.804	(20.729)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	**315.148**	**354.159**
Bilansowa zmiana stanu należności	9.996	63.753
Należności z tytułu dywidendy	2.032	3.267
Zmiana stanu należności dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych	**12.028**	**67.020**
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	59.782	(15.395)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(23.978)	113.714
Zobowiązania z tytułu dywidendy dotyczącej poprzedniego roku	-	(119.048)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych	**35.804**	**(20.729)**
Zwiększenia środków trwałych	121.904	161.734
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	3.625	113.714
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(1.775)	(5.425)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	**123.754**	**270.023**
Zwiększenia wartości niematerialnych	28.264	167
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(27.603)	-
Nabycie wartości niematerialnych	**661**	**167**

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka" S.A. Grupa ta sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka" S.A. za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2016 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem www.lw.com.pl.

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Spółki, w którym oświadczyła, że zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku. Wskutek dokonanej transakcji Spółka ENEA S.A. wraz z jej podmiotem zależnym objęła łącznie 66% akcji Spółki, w wyniku czego Spółka stałą się członkiem Grupy Kapitałowej ENEA S.A., w której Jednostką Dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

1.2 Założenie kontynuacji działalności

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe 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.

Niniejsze śródroczne 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, Spółka 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 sprawozdaniu finansowym Spółki ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Szacunki

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

W porównaniu do ostatniego, rocznego 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 wydobycia (zgodnie z założeniem odnośnie średniorocznego poziomu wydobycia, przyjętym dla szacowania wartości użytkowej aktywów dla celów testu na utratę wartości wykonanego na koniec 2015 roku – jak opisano w nocie 6.3 sprawozdania finansowego 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 sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 6,3 mln zł została ujęta w śródrocznym 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 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 sprawozdaniu z wyniku natomiast kwota ok. 3,0 mln zł została ujęta w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe".

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

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

a) Standardy i interpretacje zastosowane 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 skrócone sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze"** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący 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 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 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 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 konsumowania 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 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 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 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 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 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 regułach zgodnie z MSR 39. Nowy model skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych.

Utrata wartości - MSSF 9 wprowadza nowy model utraty wartości ustalanej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane strat 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 rozliczanymi 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.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na 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 Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" nie miałoby istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla potrzeb sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zastosowanie ma MSSF 8 – „Segmenty operacyjne". Standard ten wymaga, aby w śródrocznym sprawozdaniu finansowym jednostki prezentowany był szereg danych dotyczących poszczególnych segmentów, przy czym spojrzenie na segmentację jednostki ujawnione w śródrocznym 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 Spółką, ponieważ Spółka 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 23.205 tys. zł (32.699 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego), co stanowi 2,75% całości przychodów ze sprzedaży (3,89% w analogicznym okresie roku ubiegłego).
W związku z powyższym Spółka nie wykazuje wyników działalności ze względu na segmentację branżową.

b) Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w 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). Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.
W związku z powyższym Spółka nie wykazuje wyników działalności ze względu na segmentację geograficzną.

c) Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W okresie 6 miesięcy 2016 i 2015 roku kluczowymi odbiorcami Spółki, 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 Spółki.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska					
Stan na 1 stycznia 2015 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.056	2.851.163	1.950.646	1.980.216	115.020	19.588	404.468	5.375.511
Umorzenie	-	(1.032.957)	(814.902)	(737.637)	(63.775)	(11.596)	-	(1.845.965)
Wartość księgowa netto	**5.056**	**1.818.206**	**1.135.744**	**1.242.579**	**51.245**	**7.992**	**404.468**	**3.529.546**
Na dzień 30 czerwca 2015 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.056	1.818.206	1.135.744	1.242.579	51.245	7.992	404.468	3.529.546
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	161.941	161.941
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	122	141.550	141.312	25.650	1.333	123	(168.778)	-
Zmniejszenia	(33)	(19.253)	(5.193)	(41)	(1.581)	(3)	(178)	(21.089)
Amortyzacja	-	(110.162)	(90.249)	(72.633)	(3.305)	(683)	-	(186.783)
Wartość księgowa netto	**5.145**	**1.830.341**	**1.181.614**	**1.195.555**	**47.692**	**7.429**	**397.453**	**3.483.615**
Stan na 30 czerwca 2015 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.145	2.886.071	1.999.376	2.001.115	112.574	19.673	397.453	5.422.031
Umorzenie	-	(1.055.730)	(817.762)	(805.560)	(64.882)	(12.244)	-	(1.938.416)
Wartość księgowa netto	**5.145**	**1.830.341**	**1.181.614**	**1.195.555**	**47.692**	**7.429**	**397.453**	**3.483.615**
Stan na 1 stycznia 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	5.523	2.645.244	1.899.401	1.958.119	94.199	20.596	143.584	4.867.265
Umorzenie	-	(1.127.067)	(868.947)	(880.012)	(53.674)	(12.958)	-	(2.073.711)
Wartość księgowa netto	**5.523**	**1.518.177**	**1.030.454**	**1.078.107**	**40.525**	**7.638**	**143.584**	**2.793.554**
Na dzień 30 czerwca 2016 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	5.523	1.518.177	1.030.454	1.078.107	40.525	7.638	143.584	2.793.554
Zwiększenia	139	13	-	1.371	21	-	121.934	123.478
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	3.133	67.685	62.028	15.832	4.238	428	(91.316)	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(13)	-	(896)	(21)	-	-	(930)
Zmniejszenia	(121)	(17.916)	(8.316)	(34)	(11)	(4)	(22)	(18.108)
Amortyzacja	-	(104.830)	(92.961)	(66.808)	(2.893)	(724)	-	(175.255)
Wartość księgowa netto	**8.674**	**1.463.116**	**991.205**	**1.027.572**	**41.859**	**7.338**	**174.180**	**2.722.739**
Stan na 30 czerwca 2016 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.674	2.667.839	1.925.938	1.974.114	94.339	20.992	174.180	4.940.138
Umorzenie	-	(1.204.723)	(934.733)	(946.542)	(52.480)	(13.654)	-	(2.217.399)
Wartość księgowa netto	**8.674**	**1.463.116**	**991.205**	**1.027.572**	**41.859**	**7.338**	**174.180**	**2.722.739**

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 trwałe - 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	1.251.426	449.898	124.660	676.868	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**	**2.124.236**	**934.733**	**198.298**	**991.205**	**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		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska			
Stan na 1 stycznia 2015 roku	**4.484**	**1.108**	**-**	**3.187**	**-**	**8.779**
Utworzenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	33	-	-	-	-	33
Stan na 30 czerwca 2015 roku	**4.517**	**1.108**	**-**	**3.187**	**-**	**8.812**
Stan na 1 stycznia 2016 roku	**4.533**	**377.562**	**200.391**	**246.280**	**1.124**	**629.499**
Wykorzystanie utworzonego odpisu	(139)	(3.201)	(2.093)	-	-	(3.340)
Stan na 30 czerwca 2016 roku	**4.394**	**374.361**	**198.298**	**246.280**	**1.124**	**626.159**

6. Aktywa trwałe 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 Spółka 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. Spółka zakwalifikowała do sprzedaży aktywa trwałe 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	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.163	6.738	26.709	38.610
Umorzenie	(3.541)	(1.725)	(9.652)	(14.918)
Wartość księgowa netto	**1.622**	**5.013**	**17.057**	**23.692**
Na dzień 30 czerwca 2015 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	1.622	5.013	17.057	23.692
Zwiększenia	16	151	-	167
Zmniejszenia	-	(4)	-	(4)
Amortyzacja	(202)	(288)	(629)	(1.119)
Wartość księgowa netto	**1.436**	**4.872**	**16.428**	**22.736**
Stan na 30 czerwca 2015 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.176	6.835	26.709	38.720
Umorzenie	(3.740)	(1.963)	(10.281)	(15.984)
Wartość księgowa netto	**1.436**	**4.872**	**16.428**	**22.736**
Stan na 1 stycznia 2016 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.230	6.320	24.032	35.582
Umorzenie	(3.956)	(2.281)	(10.939)	(17.176)
Wartość księgowa netto	**1.274**	**4.039**	**13.093**	**18.406**
Na dzień 30 czerwca 2016 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	1.274	4.039	13.093	18.406
Zwiększenia	225	435	27.604	28.264
Zmniejszenia	-	(4)	-	(4)
Amortyzacja	(185)	(297)	(481)	(963)
Wartość księgowa netto	**1.314**	**4.173**	**40.216**	**45.703**
Stan na 30 czerwca 2016 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	5.451	6.755	51.636	63.842
Umorzenie	(4.137)	(2.582)	(11.420)	(18.139)
Wartość księgowa netto	**1.314**	**4.173**	**40.216**	**45.703**

8. 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 Spółkę zostały w pełni opłacone.

9. Pozostałe kapitały

Zgodnie ze statutem Spółka może tworzyć kapitał zapasowy oraz inne kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu rozstrzygają przepisy prawa oraz uchwały organów stanowiących. Pozostałe kapitały obejmują kapitał rezerwowy z tytułu emisji Opcji Menedżerskich oraz kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne).

W dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła uchwałą Regulamin Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013 – 2017. Uchwała została podjęta na podstawie uchwały nr 26 ZWZ Spółki z dnia 4 lipca 2013 roku w sprawie emisji do 1.360.540 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.802.700 zł przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 zł każda akcja z wyłączeniem prawa poboru. Na dzień przyznania dokonano wyceny programu przy zastosowaniu modelu Blacka – Scholesa – Mertona, wyliczona wartość opcji na dzień przyznania wyniosła 23.657 tys. zł. W modelu wyceny przyjęto szereg następujących założeń:
- za datę przyznania opcji (datę wyceny) przyjęto 30 września 2013 roku dla każdej z transz,
- ceną bieżącą przyjętą do obliczeń był prognozowany kurs akcji Lubelski Węgiel „Bogdanka" S.A. na dzień 30 września 2013 roku,
- okres życia opcji obliczono przy założeniu zapadalności opcji w środku przedziału wyznaczanego przez pierwszy i ostatni możliwy dzień wykonania opcji,
- przyjęto stopę wolną od ryzyka na poziomie średniej półrocznej z tygodniowych notowań 5 – letnich obligacji skarbowych,
- zmienność cen akcji obliczono w oparciu o roczne stopy zwrotu z notowań Lubelski Węgiel „Bogdanka" S.A. w kapitalizacji ciągłej za 4 – letni okres notowań 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 roku: 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 przepadłe opcje o wartości 5.913 tys. zł, w wyniku czego 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 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 Spółka 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 sprawozdania z sytuacji finansowej oraz śródrocznego 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji zabezpieczenia przepływów pieniężnych „Zyski (straty) za okres" (w części dotyczącej 2015 roku) oraz w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Pozostałe kapitały";
- 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 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bilans) w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe".
Łącznie w śródrocznym 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.

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

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

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

11. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

	30.06.2016	**31.12.2015**
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
– świadczeń emerytalnych i rentowych	33.339	26.735
– nagród jubileuszowych	86.527	80.431
– deputatów węglowych	117.537	111.927
– pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne i inne)	19.694	28.904
	257.097	**247.997**
w tym:		
– Długoterminowe	217.902	199.519
– Krótkoterminowe	39.195	48.478

	30.06.2016	**30.06.2015**
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
– świadczeń emerytalnych i rentowych	1.167	1.190
– nagród jubileuszowych	10.275	9.440
– deputatów węglowych	2.991	2.586
– pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, odprawy pośmiertne i inne)	15.597	20.460
	30.030	**33.676**

	30.06.2016	**30.06.2015**
Ujęte w śródrocznym 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)**

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	30.06.2016	30.06.2015
Stan na 1 stycznia	**247.997**	**223.875**
Koszty bieżącego zatrudnienia	21.671	27.075
Koszty odsetek	2.911	2.636
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku	5.448	3.965
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	9.637	(887)
Razem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**39.667**	**32.789**
Wypłacone świadczenia	(30.567)	(15.425)
Stan na 30 czerwca	**257.097**	**241.239**

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

	30.06.2016	30.06.2015
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	24.724	28.187
Koszty sprzedaży	155	168
Koszty administracyjne	2.240	2.685
Koszty finansowe	2.911	2.636
Razem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku	**30.030**	**33.676**
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	9.637	(887)
Razem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	**39.667**	**32.789**

12. 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej:							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(12.500)	-	-	-	-	-	(12.500)
Ujęcie w śródrocznym 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej:							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(8.536)	-	-	-	-	-	(8.536)
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku:							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	48	3.290	-	1.349	4.687
- 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**	**1.392**	**191.102**
W tym:							
Długoterminowe	123.385	-	-	-	-	-	123.385
Krótkoterminowe	-	8.145	10.697	28.100	19.383	1.392	67.717

(a) Likwidacja zakładu górniczego oraz rekultywacja gruntów

Spółka tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego oraz

rekultywacji gruntów na dzień 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 sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty finansowe", natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 8.536 tys. zł, został ujęty w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe".

(b) Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 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 Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązanych/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Spółki, 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 Spółki 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 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 sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Przychody finansowe".

(d) Podatek od nieruchomości

Wykazana kwota stanowi rezerwę na podatek od nieruchomości. Spółka, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględnia (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajduje.
Ze stanowiska Trybunału Konstytucyjnego wyrażonego w wyroku z dnia 13 września 2011 roku, a następnie potwierdzonego w orzeczeniach sądów administracyjnych wynika, że nie podlega opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości podziemne wyrobisko górnicze rozumiane jako pusta przestrzeń w górotworze, powstała na skutek prowadzenia robót górniczych. Jednocześnie w wyroku tym Trybunał Konstytucyjny nie wykluczył, że w podziemnych wyrobiskach górniczych mogą znajdować się obiekty będące budowlami w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, które mogą podlegać opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. W przypadku ustalenia, że w podziemnych wyrobiskach górniczych znajdują się obiekty stanowiące budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, przy ustalaniu podstawy opodatkowania, nie może być zaliczana do tej podstawy wartość robót polegających na wykonaniu podziemnego wyrobiska górniczego.
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, niemiej jednak bazując na tym wyroku nie można jednoznacznie stwierdzić, że zostało już ukształtowane w tym zakresie jednolite stanowisko orzecznictwo sądów administracyjnych.
W związku z decyzjami Wójtów Gmin i SKO w Lublinie określającymi wobec Spółki wysokość podatku od nieruchomości za lata 2008 – 2012 - w odniesieniu do wszystkich gmin, dokonano weryfikacji wysokości

ustalonego za lata 2013 - 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 Spółki kwota rezerwy na 30 czerwca 2016 roku (zaprezentowana w śródrocznym 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 Spółki znajdują się budowle stanowiące przedmiot opodatkowania podatkiem od nieruchomości. W śródrocznym sprawozdaniu z wyniku wartości związane z podatkiem od nieruchomości są wykazywane jako „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów".

Pod koniec 2014 roku, w wyniku podtrzymania przez SKO wydanych przez Wójtów Gmin decyzji określających wobec Spółki wysokość 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 Spółce nadpłatami). W 2015 roku nastąpiło podobne rozliczenie w odniesieniu do lat 2010-2012 dla Gminy Puchaczów oraz 2010-2012 dla Gminy Ludwin. W wyniku rozliczenia wykorzystano utworzoną wcześniej rezerwę w wysokości 7.926 tys. zł (wykorzystanie w całości polegało na kompensacie z przysługującymi Spółce nadpłatami za lata 2005-2007). W 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 Spółkę rezerwy. Jednakże pomimo dokonanych rozliczeń Spółka 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, Spółka 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 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 Spółkę dokumentów ZUS IWA (Informacja o danych do ustalenia składki na ubezpieczenie wypadkowe) oraz korekty dokumentu ZUS IWA za 2012 rok wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 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 Spółki wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe. Organ ten - po uwzględnieniu korekt ZUS IWA za lata 2011, 2012 (dokonanych z urzędu), za okres rozliczeniowy od dnia 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 Spółki 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 Spółka w dniu 25 lipca 2014 roku złożyła odwołanie do Sądu Okręgowego w Lublinie wnosząc o uchylenie tej decyzji i umorzenie postepowania, ewentualnie o zmianę przez Sąd zaskarżonej decyzji i orzeczenie, że Spółka nie jest zobowiązana do opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości oraz o orzeczenie, że w powyższych latach składkowych stopa procentowa tej składki powinna wynosić odpowiednio 3,09 % oraz 2,7%. W dniu 20 stycznia 2015 roku odbyła się pierwsza rozprawa, na której Sąd dopuścił wszystkie zawnioskowane przez Spółkę dowody z dokumentów oraz

odroczył rozprawę bez podania terminu oraz poinformował, że wniosek o dopuszczenie wnioskowanego przez Spółkę dowodu z opinii biegłych lekarzy rozpatrzy na posiedzeniu niejawnym. Posiedzenie to odbyło się w dniu 6 lutego 2015 roku na którym Sąd postanowił dopuścić dowód z łącznej opinii biegłych lekarzy sądowych. Do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego 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 Spółki 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 Spółkę rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów. Spadek pozostałych rezerw o kwotę 1.649 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.

13. Pozostałe przychody

	1.01.2016-30.06.2016	**1.01.2015-30.06.2015**
Otrzymane odszkodowania	119	1.833
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A. oraz Mostostal Kraków	10.125	-
Pozostałe, z tego:	1.531	128
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	*72*	-
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	*48*	*123*
- Inne przychody	*1.411*	*5*
Razem pozostałe przychody	**11.775**	**1.961**

14. Pozostałe koszty

	1.01.2016-30.06.2016	**1.01.2015-30.06.2015**
Darowizny	(324)	(130)
Opłaty egzekucyjne i kary	(23)	(56)
Odszkodowania	(989)	(117)
Pozostałe	(61)	(57)
Razem pozostałe koszty	**(1.397)**	**(360)**

15. Pozostałe zyski/(straty) netto

	1.01.2016-30.06.2016	1.01.2015-30.06.2015
Strata na sprzedaży środków trwałych	(138)	(84)
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, z tego:	(548)	1.946
- Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw	*(49)*	*1.248*
- Inne	*(499)*	*698*
Razem pozostałe straty – netto	**(1.116)**	**(98)**

16. Przychody i koszty finansowe

	1.01.2016-30.06.2016	1.01.2015-30.06.2015
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	2.258	1.694
Dywidendy należne	2.032	3.267
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki od roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A. oraz Mostostal Kraków	6.465	-
Inne przychody finansowe, z tego:	1.434	1.426
- Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń	*960*	*1.002*
- Pozostałe	*474*	*424*
Razem przychody finansowe	**12.189**	**6.387**
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych i obligacji	(6.804)	(4.722)
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	(1.678)	(779)
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(656)	(627)
Inne koszty finansowe	(450)	(905)
Razem koszty finansowe	**(14.241)**	**(11.368)**
Koszty finansowe – netto	**(2.052)**	**(4.981)**

17. Podatek dochodowy

	1.01.2016-30.06.2016	1.01.2015-30.06.2015
Podatek bieżący	11.317	16.321
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	3.948	898
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:		
- z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	(20)
- z tytułu zysków/strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(1.831)	153
	13.434	**17.352**

Podatek dochodowy w śródrocznym 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 Spółkę oraz inne spółki sektora węglowego praktyka polega na zaliczaniu bezpośrednio w koszty podatkowe okresu kosztów dotyczących wytworzenia tzw. wyrobisk eksploatacyjnych tzn. wyrobisk niestanowiących stałej podziemnej infrastruktury kopalni.

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

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

18. Zysk na jedną akcję

(a) Podstawowy

Podstawowy zysk na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki 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 Spółki	69.802	76.754
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	**2,05**	**2,26**

(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 Spółka posiada instrumenty powodujące potencjalnie 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).

19. Dywidenda na akcję

W pierwszym półroczu 2016 roku oraz w tym samym okresie 2015 roku Spółka nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy. Akcjonariusze Spółki 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 Spółki w wysokości 278.029 tys. zł pokryto w całości z kapitału rezerwowego Spółki. W związku z tym wskaźniki należnej dywidendy przypadającej dla akcjonariuszy Spółki 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 na jedną akcję)	**-**	**3,50**

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

20. 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 rezerw),
- 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 Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

21. Pozycje warunkowe

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

a) Podatek od nieruchomości

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Spółka nie tworzy rezerwy (rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, wynosi 28.100 tys. zł i została zaprezentowana w nocie 12) może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak

również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 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 Spółce, od których Spółka nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln zł. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. 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 Spółka 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 Spółce przez Konsorcjum. Powództwo dotyczy przede wszystkim roszczeń z tytułu zwrotu poniesionych przez Konsorcjum kosztów w związku z przedłużeniem czasu wykonywania umowy oraz kary umownej za odstąpienie od umowy z winy Spółki, stanowiących łącznie kwotę 27.232 tys. zł. W opinii Zarządu Spółki zarówno nałożona kara umowna jak również roszczenie z tytułu dodatkowych kosztów poniesionych przez Konsorcjum są bezpodstawne, zwłaszcza, iż opóźnienie w realizacji umowy powstało z winy Konsorcjum.

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

W dniu 18 stycznia 2016 roku Zespół Orzekający Sądu Arbitrażowego wydał postanowienie stwierdzające brak swojej właściwości co do czterech z pięciu roszczeń dochodzonych przez Konsorcjum (Sąd Arbitrażowy uznał się jedynie za właściwy do rozpoznania roszczenia o zwrot wypłaconej na rzecz Spółki kwoty w wysokości 15 mln zł z gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie Mostostal Warszawa S.A.), jednocześnie wydając w dniu 21 stycznia 2016 roku postanowienie w sprawie zobowiązania stron postępowania arbitrażowego do złożenia wspólnego stanowiska w sprawie dalszego biegu postępowania. W dniu 10 czerwca 2016 roku Konsorcjum złożyło do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pozew w zakresie opisanej powyżej gwarancji bankowej. Ponadto, w wyniku opisanego powyżej postanowienia z dnia 18 stycznia 2016 roku każda ze stron może dochodzić swoich roszczeń przed sądem powszechnym.

22. Przyszłe zobowiązania umowne

Zobowiązania inwestycyjne

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

	30.06.2016	**31.12.2015**	**30.06.2015**
Rzeczowe aktywa trwałe	26.782	43.977	40.535

23. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka" S.A.

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

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

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

Transakcje dotyczące zakupu, to przede wszystkim zakup usług związanych z transportem, utylizacją i zagospodarowaniem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu urobku węglowego.

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną RG „Bogdanka" Sp. z o. o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, opłat z tytułu korzystania ze sprzętu i narzędzi oraz usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu, to przede wszystkim zakup usług związanych z wykonaniem robót górniczych (przebudów) i wykonaniem usług regeneracji.

Przychody Spółki wynikające ze współpracy ze spółką zależną MR Bogdanka Sp. z o. o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu, to przede wszystkim zakup usług związanych z remontem maszyn i urządzeń górniczych, wykonywaniem usług regeneracji, wykonywaniem usług utrzymania ruchu oraz dostaw urządzeń i podzespołów.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2015 i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami zależnymi „Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka" Sp. z o. o. i MR Bogdanka Sp. z o. o. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016-30.06.2016	**01.01.2015-30.06.2015**
Zakupy w okresie, w tym:	56.379	43.103
- Zakupy usług aktywowanych na wartości „rzeczowych aktywów trwałych"	6.811	197
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	14.082	9.972

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2015 i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży ze spółkami zależnymi „Łęczyńska Energetyka" Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka" Sp. z o. o. i MR Bogdanka Sp. z o. o. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Sprzedaż w okresie	5.896	6.197
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	2.629	3.899

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2015 i 30 czerwca 2016 roku wartości należnych dywidend od spółek zależnych MR Bogdanka Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. i RG „Bogdanka" Sp. z o. o. na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Dywidenda	2.032	3.267

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

W związku z nabyciem większościowego pakietu akcji Spółki przez ENEA S.A. (jednostka dominująca w Grupie ENEA), którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku, Spółka 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

*ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz ENEA S.A. stały się jednostkami powiązanymi Spółki 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

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

Do najważniejszych transakcji sprzedaży należą przychody ze sprzedaży węgla energetycznego do spółek: Zakłady Azotowe w Puławach S.A. (Grupa Azoty), PGNiG Termika S.A., Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej 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 Spółki 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 Spółki 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 Spółki, którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku

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

	01.01.2016-30.06.2016	**01.01.2015-30.06.2015**
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	4.168	3.247
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	50	461

25. Nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy

W okresie 6 miesięcy 2016 roku najistotniejszym nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na śródroczne sprawozdanie z wyniku Spółki 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 12 w punkcie c.

26. 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 skróconym sprawozdaniu finansowym.

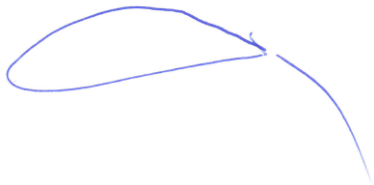
W dniu 17 sierpnia 2016 roku, zgodnie z uchwałą nr 3 NWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka" S.A., postanowiono o dokonaniu zmian w statucie Spółki poprzez zastąpienie całej dotychczasowej treści nowym tekstem jednolitym. Zmiany te obejmują w szczególności przyjęcie przez Spółkę Kodeksu Grupy ENEA.

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

27. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka" S.A. oświadcza, że z dniem 25 sierpnia 2016 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki 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	