



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA



GRUPA KAPITAŁOWA LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku

BOGDANKA, WRZESIEŃ 2017



SPIS TREŚCI ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO 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 KAPITAŁE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .	8
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności	9
1.2. Założenie kontynuacji działalności	11
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
2.1. Podstawa sporządzenia	11
2.1.1. <i>Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	12
2.1.2. <i>Nowe standardy i interpretacje</i>	12
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. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	20
9. KAPITAŁ PODSTAWOWY	20
10. POZOSTAŁE KAPITAŁY	21
11. KREDYTY I POŻYCZKI	22
12. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	23
13. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	24
14. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA	27
15. POZOSTAŁE PRZYCHODY	31
16. POZOSTAŁE KOSZTY	31
17. POZOSTAŁE STRATY - NETTO	31
18. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
19. PODATEK DOCHODOWY	32
19.1. Obciążenie podatkowe	32
19.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	33
19.3. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	34
20. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	34
21. DYWIDENDA NA AKCJĘ	34
22. INSTRUMENTY FINANSOWE	35
23. POZYCJE WARUNKOWE	35
24. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	37
25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	37
26. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	39
27. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY	39
28. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	39
29. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	40



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2.720.458	2.760.196
Wartości niematerialne	7	46.823	47.511
Nieruchomości inwestycyjne	8	3.448	3.532
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2.295	2.117
Należności handlowe oraz pozostałe należności		1.391	5.214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		112.197	111.218
Razem aktywa trwałe		2.886.612	2.929.788
Aktywa obrotowe			
Zapasy		64.049	71.571
Należności handlowe oraz pozostałe należności		353.588	244.070
Nadpłacony podatek dochodowy	19.3	1.122	9.424
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6	930	4.330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		275.269	541.106
Razem aktywa obrotowe		694.958	870.501
RAZEM AKTYWA		3.581.570	3.800.289
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy			
Jednostki Dominującej			
Akcje zwykłe	9	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	10	1.615.010	1.473.128
Zyski zatrzymane	10	416.722	507.972
		2.332.890	2.282.258
Udziały niekontrolujące	10	10.055	10.149
Razem kapitał własny		2.342.945	2.292.407
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	11	18.484	20.002
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		59.383	56.059
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	256.587	209.682
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	14	117.420	117.423
Dotacje		13.405	13.705
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	12	150.000	300.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		38.540	43.201
		653.819	760.072
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	11	3.255	3.273
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	47.655	57.299
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	14	75.222	70.852
Dotacje		600	600
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	12	150.021	300.080
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		147	18
Zobowiązania z tytułu dywidendy		34.474	4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		273.432	315.684
		584.806	747.810
Razem zobowiązania		1.238.625	1.507.882
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		3.581.570	3.800.289

Noty przedstawione na stronach 9 – 40 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2017 roku	2016 roku
Przychody ze sprzedaży		902.086	848.945
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(689.586)	(707.754)
Zysk brutto		212.500	141.191
Koszty sprzedaży		(20.649)	(17.128)
Koszty administracyjne		(44.764)	(37.725)
Pozostałe przychody	15	1.759	12.738
Pozostałe koszty	16	(209)	(1.408)
Pozostałe straty - netto	17	(1.163)	(1.103)
Zysk operacyjny		147.474	96.565
Przychody finansowe	18	4.073	10.270
Koszty finansowe	18	(12.254)	(14.710)
Zysk przed opodatkowaniem		139.293	92.125
Podatek dochodowy	19.1	(27.169)	(17.171)
Zysk netto za okres		112.124	74.954
<i>z tego:</i>			
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		111.762	74.445
- przypadający na udziały niekontrolujące		362	509

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ciągu okresu (wyrażony w PLN na jedną akcję)

- podstawowy	20	3,29	2,19
- rozwodniony	20	3,29	2,19

Noty przedstawione na stronach 9 – 40 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2017 roku	2016 roku
Zysk netto za okres obrotowy		112.124	74.954
Pozostałe całkowite dochody/(straty) za okres obrotowy Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	13	(33.476)	(9.637)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	19.1	6.360	1.831
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		(27.116)	(7.806)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
- Zyski/(straty) za okres		-	-
- Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu		-	-
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		-	-
Pozostałe całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy		(27.116)	(7.806)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem		85.008	67.148
<i>z tego:</i>			
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		84.646	66.639
- przypadające na udziały niekontrolujące		362	509

Noty przedstawione na stronach 9 – 40 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej							
	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
			Pozostałe kapitały – przeniesienie-wyniku	Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich				
Stan na 1 stycznia 2017 roku		301.158	1.469.289	3.839	507.972	2.282.258	10.149	2.292.407
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	84.646	84.646	362	85.008
- <i>zysk netto</i>		-	-	-	111.762	111.762	362	112.124
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>		-	-	-	(27.116)	(27.116)	-	(27.116)
Dywidendy dotyczące roku 2016	21	-	-	-	(34.014)	(34.014)	(456)	(34.470)
Przeniesienie wyniku roku 2016		-	141.882	-	(141.882)	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku		301.158	1.611.171	3.839	416.722	2.332.891	10.055	2.342.946
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
- <i>strata netto</i>		-	-	-	74.445	74.445	509	74.954
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>		-	-	-	(7.806)	(7.806)	-	(7.806)
Pokrycie straty za 2015 rok		-	(278.029)	-	278.029	-	-	-
Emisja Opcji Menedżerskich	10	-	-	(5.913)	-	(5.913)	-	(5.913)
Stan na 30 czerwca 2016 roku		301.158	1.469.289	3.839	399.359	2.173.645	10.212	2.183.587

Noty przedstawione na stronach 9 – 40 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2017 roku	2016 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		218.204	324.972
Odsetki otrzymane		(272)	3.556
Podatek dochodowy zapłacony		(19.466)	(10.643)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		198.466	317.885
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(162.505)	(131.055)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(2.027)	(1.775)
Nabycie wartości niematerialnych		(454)	(1.302)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		2.982	17
Odsetki otrzymane		4.110	3.248
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		(979)	(10.488)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(158.873)	(141.355)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki	11	-	4.984
Wykup obligacji	12	(300.000)	(100.000)
Spłacone kredyty i pożyczki	11	(1.518)	(1.518)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej		(3.912)	(7.204)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(305.430)	(103.738)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(265.837)	72.792
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		541.106	262.037
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		275.269	334.829

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

Noty przedstawione na stronach 9 – 40 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2017 roku	2016 roku
Zysk przed opodatkowaniem		139.293	92.125
- Amortyzacja środków trwałych	5	170.322	179.279
- Amortyzacja wartości niematerialnych	7	755	1.535
- Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	8	84	-
- (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		470	(14)
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		6.153	8.049
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych		-	(1.248)
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	13	(33.476)	(9.637)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	13	37.261	9.230
- Zmiana stanu rezerw		6.995	(10.348)
- Pozostałe przepływy		462	199
- Opcje Menedżerskie		-	(5.913)
- Zmiana stanu zapasów		7.522	18.441
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(105.695)	11.078
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		(11.942)	32.196
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		218.204	324.972
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i dotacji		(12.743)	51.143
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków	19.3	10.187	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		25.083	(18.947)
Zobowiązania z tyt. dywidendy dotyczącej poprzedniego roku		(34.469)	-
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych		(11.942)	32.196
Zwiększenia środków trwałych	5	139.559	125.749
Ujawnienie środków trwałych		-	(1.405)
Pozostałe korekty niepieniężne		(109)	(169)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(2.027)	(1.775)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		25.082	8.655
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		162.505	131.055
Zwiększenia wartości niematerialnych	7	454	28.904
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		-	(27.602)
Nabycie wartości niematerialnych		454	1.302

Noty przedstawione na stronach 9 – 40 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



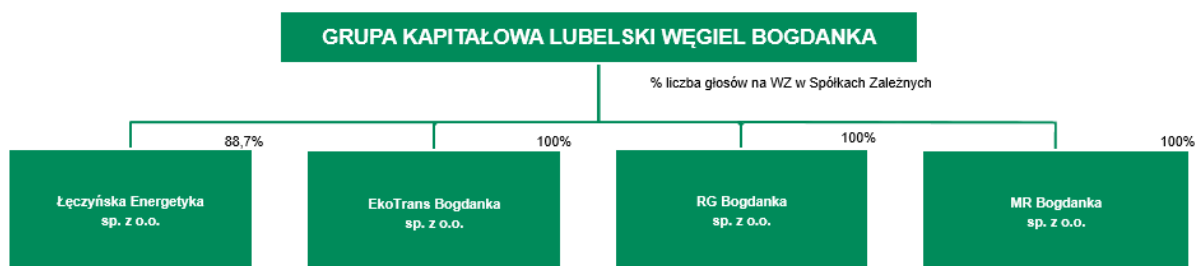
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja dodatkowa

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.:



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

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

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

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 wydobywanie węgla kamiennego.

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

W jednostce zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 czerwiec 2017 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 Bogdanka 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 2017 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 urobku węglowego.

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 2017 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 2017 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.

Zbiorcze zestawienie przedstawiające charakterystykę jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki zależnej	Suma bilansowa [tys. zł]	Kapitał własny [tys. zł]	% posiadanych udziałów	Udziały niekontrolujące	Ograniczenia w kontroli; ograniczenia na skonsolidowane aktywa i pasywa	Metoda konsolidacji
Jednostki podlegające konsolidacji w okresie bieżącym i w okresach poprzednich:						
„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o.	119.806	88.958	88,70	Udziały niekontrolujące wynoszą 11,30% i należą do: Gm. Łęczna 11,29% Gm. Puchaczów 0,01%	brak	pełna
RG „Bogdanka” Sp. z o.o.	9.597	4.934	100,00	brak	brak	pełna
EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	3.601	247	100,00	brak	brak	pełna
MR Bogdanka Sp. z o.o.	6.023	2.143	100,00	brak	brak	pełna

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowa 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 skrócone skonsolidowane 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.

Jeżeli po sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa otrzyma informacje o zdarzeniach, które mają istotny wpływ na to sprawozdanie, lub które powodują, że założenie kontynuowania działalności przez Grupę nie jest uzasadnione, Zarząd Jednostki Dominującej jest upoważniony do wprowadzenia poprawek do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do momentu jego zatwierdzenia do publikacji. Nie wyklucza to możliwości wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korektami błędów lub zmian zasad rachunkowości zgodnie z MSR 8.

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym 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 skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej LW „Bogdanka” S.A. za pierwsze półrocze 2017 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 skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2017 roku, jak również ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.ri.lw.com.pl.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 w 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 podejmują 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.

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

2.2. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z polityką rachunkowości wymaga wykorzystania oprócz szacunków księgowych również profesjonalnego osądu Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych zdarzeń w poszczególnych obszarach.

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

Poniżej zaprezentowane zostały najbardziej znaczące zmiany w stosunku do założeń poczynionych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok. Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok nie uległy zmianie.

Przyjmując założenia do wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku dość znacznej zmianie uległo założenie odnośnie ceny detalicznej węgla stanowiącej, zgodnie z zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Jednostki Dominującej, podstawę do wyliczenia ekwiwalentu z tytułu deputatu węglowego. W związku z obserwowalnym na rynku wzrostem cen oraz niedostatkami podaży węgla, cena węgla handlowego będącego w ofercie Jednostki Dominującej uległa znacznemu zwiększeniu, co pociągnęło za sobą istotny wzrost rezerwy na deputaty węglowe. W okresie 6 miesięcy 2017 roku (w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku) rezerwa ta wzrosła o 33.692 tys. zł na co wpłynęły przede wszystkim straty aktuarialne w wysokości 30.508 tys. zł, wynikające głównie z opisanej powyżej zmiany założeń.

Ponadto w pierwszym półroczu 2017 roku, po upływie ostatecznego terminu zapisu zainteresowanych pracowników Jednostki Dominującej, dokonana została aktualizacja rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść. Rzeczywista liczba i struktura pracowników Jednostki Dominującej, którzy zgłosili się do Programu, w dużej części odbiegała od liczby i struktury pracowników założonych na podstawie szacunku. W wyniku powstałych różnic część rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w kwocie 8.021 tys. zł uległa rozwiązaniu.

2.3. Nowe standardy i interpretacje

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 rok

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2017 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:



- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowych interpretacji, które według stanu na dzień 6 września 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing”, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy,
- 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 oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR



28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa; zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”, obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednakże wg szacunków Grupy ich zastosowanie w zakresie standardów MSSF 14, MSSF 17 zmian do MSR 12, zmian do MSSF 4, zmian do MSSF 10, zmian do MSSF 15 oraz zmian do MSSF 2 pozostanie praktycznie bez wpływu na dotychczas stosowane zasady rachunkowości. Zastosowanie MSSF 16 będzie skutkować ujęciem w skonsolidowanym bilansie dodatkowych aktywów i zobowiązań jednakże z uwagi na stosunkowo niewielki zakres i małą ilość umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny, wpływ zastosowania tego standardu będzie ostatecznie niewielki. Zmiany do MSR 7, interpretacje KIMSF 22 i 23 jak również zmiany do MSR 40 będą miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Grupy będzie on stosunkowo niewielki.

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 miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

a) Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w ciągu 6 miesięcy roku 2017 wyniosły 27.093 tys. zł (w analogicznym okresie 2016 roku: 29.293 tys. zł), co stanowi odpowiednio 3,00% całości przychodów ze sprzedaży oraz 3,45% w analogicznym okresie 2016 roku.

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 6 miesięcy 2017 roku wyniosły 24.981 tys. zł (w analogicznym okresie 2016 roku: 989 tys. zł) co stanowi odpowiednio 2,77% całości przychodów w bieżącym roku oraz 0,12% w analogicznym okresie 2016 roku. 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.

W ramach realizacji swoich zadań Zarząd Jednostki Dominującej analizuje dane finansowe, które są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzanym zgodnie z MSSF.



c) Podział na pola wydobywcze

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w obszarze trzech pól wydobywczych: Bogdanka, Nadrybie i Stefanów. Aktywa produkcyjne są skoncentrowane w miejscu siedziby Jednostki Dominującej, w centrum pola Bogdanka i są one powiązane z pozostałymi lokalizacjami dlatego też pola Nadrybie oraz Stefanów nie mogą funkcjonować samodzielnie. Z uwagi na te powiązania pomiędzy poszczególnymi polami, działami i funkcjonujący w kopalni sposób organizacji, wszystkie aktywa Jednostki Dominującej traktowane są jako jeden CGU (Cash Generating Unit).

d) Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2017 i 2016 roku kluczowymi odbiorcami Grupy, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	6 miesięcy 2017 roku	6 miesięcy 2016 roku
Enea Wytwarzanie Sp. z o.o.	59%	48%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej ENGIE Energia Polska S.A.)	22%	23%

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 0,16 % przychodów ze sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.



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 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.048	2.808.779	1.959.506	2.073.693	95.815	24.046	157.739	5.169.120
Umorzenie	-	(1.311.199)	(988.667)	(1.026.332)	(55.449)	(15.944)	-	(2.408.924)
Wartość księgowa netto	9.048	1.497.580	970.839	1.047.361	40.366	8.102	157.739	2.760.196
Na 30 czerwca 2017 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	9.048	1.497.580	970.839	1.047.361	40.366	8.102	157.739	2.760.196
Zwiększenia	-	-	-	97	-	315	139.147	139.559
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	72	49.793	49.126	18.872	521	234	(69.492)	-
Zmniejszenia	-	(16.106)	(13.380)	(15)	(60)	(3)	(2.492)	(18.676)
Amortyzacja	-	(94.701)	(80.665)	(71.286)	(3.226)	(1.109)	-	(170.322)
Odpis aktualizujący	-	7.222	7.222	-	-	-	2.479	9.701
Wartość księgowa netto	9.120	1.443.788	933.142	995.029	37.601	7.539	227.381	2.720.458
Stan na 30 czerwca 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.120	2.774.143	1.926.222	2.092.743	95.761	24.445	227.381	5.223.593
Umorzenie	-	(1.330.355)	(993.080)	(1.097.714)	(58.160)	(16.906)	-	(2.503.135)
Wartość księgowa netto	9.120	1.443.788	933.142	995.029	37.601	7.539	227.381	2.720.458
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 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	-	13	-	1.371	21	-	124.205	125.610
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)	(21.117)	(10.408)	(34)	(12)	(4)	(22)	(21.310)
Amortyzacja	-	(106.517)	(92.961)	(69.038)	(2.923)	(801)	-	(179.279)
Odpis aktualizujący	139	3.201	2.092	-	-	-	-	3.340
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



Koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań), aktywowane w pierwszych 6 miesiącach 2017 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 2.023 tys. zł (1.775 tys. zł w analogicznym okresie 2016 roku).

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

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 2017 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:	30	22.262	551.071	419.842	33.418	97.811	82%
- amortyzowane do czerwca 2017 r.	24	8.732	485.857	419.842	25.850	40.165	92%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	231	89.062	1.263.111	448.540	123.884	690.687	45%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.681	124.698	29.339	144.644	52%
Razem na 30 czerwca 2017 roku	293	111.324	2.112.863	993.080	186.641	933.142	56%

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 30 czerwca 2016 roku	302	127.234	2.123.932	934.733	198.298	990.901	53%



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	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska				
Stan na 1 stycznia 2017 roku	4.394	369.891	193.828	246.280	1.124	9.462	631.151
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(7.222)	(7.222)	-	-	(2.479)	(9.701)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	4.394	362.669	186.606	246.280	1.124	6.983	621.450

Stan na 1 stycznia 2016 roku	4.533	385.447	200.391	246.280	1.124	2.110	639.494
Reklasyfikacja do nieruchomości inwestycyjnych	-	(7.885)	-	-	-	-	(7.885)
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	2.110	628.269

6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	13	896	3.421	4.330
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(3.400)	(3.400)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	13	896	21	930

Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	-	3.694	3.694
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	13	896	21	930
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	13	896	3.715	4.624

W czerwcu 2016 roku Jednostka Dominująca zakwalifikowała do sprzedaży aktywa trwałe dotyczące Zakładu Ceramiki Budowlanej o wartości 930 tys. zł netto. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 13 czerwca 2016 roku, i została sfinalizowana pod koniec lipca 2017 roku.

W 2017 roku Jednostka Dominująca zrealizowała sprzedaż 100 sztuk węglarek o wartości księgowej netto 3.400 tys. zł zakwalifikowanych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w 2015 roku.



7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowa nie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Pozostałe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.332	7.231	51.636	1.193	67.392
Umorzenie	(4.441)	(2.927)	(11.466)	(1.047)	(19.881)
Wartość księgowa netto	2.891	4.304	40.170	146	47.511
Na 30 czerwca 2017 roku					
Wartość księgowa netto na początek roku	2.891	4.304	40.170	146	47.511
Zwiększenia	20	38	-	396	454
Zmniejszenia	-	-	-	(387)	(387)
Amortyzacja	(363)	(347)	(45)	-	(755)
Wartość księgowa netto	2.548	3.995	40.125	155	46.823
Stan na 30 czerwca 2017 roku					
Koszt lub wartość z wyceny	7.352	7.269	51.636	541	66.798
Umorzenie	(4.804)	(3.274)	(11.511)	(386)	(19.975)
Wartość księgowa netto	2.548	3.995	40.125	155	46.823
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 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

	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	3.532
Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-
Amortyzacja	(84)
Stan na 30 czerwca 2017 roku	3.448

	Ogółem
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).

9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe - wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2017 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).

Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich

W dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej przyjęła uchwałę 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 2017 roku liczba przyznaczonych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (30 czerwca 2016 rok: 3.839 tys. zł). W ramach tej puli liczba przyznaczonych praw (za lata 2013-2014) do wykonania powyższych opcji wynosi 335.199. W pierwszym półroczu 2016 roku, 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 2017 roku w pozycji „Pozostałe kapitały” wyniósł 3.839 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 roku: 3.839 tys. zł). Kwota 5.913 tys. zł została ujęta w pierwszym półroczu 2016 roku w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty administracyjne” – jako zmniejszenie kosztów (w pierwszym półroczu 2017 nie ujmowano żadnych kosztów w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku).

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

Pozostałe kapitały obejmują również pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne (w części uznanej za zabezpieczenie efektywne) po uwzględnieniu efektu podatkowego. W trakcie pierwszych 6 miesięcy 2017 i 6 miesięcy 2016 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.



Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące dotyczą wyłącznie spółki zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. i należą do Gminy Łęczna 11,29% oraz Gminy Puchaczów 0,01% - łącznie 11,30%. W pierwszej połowie 2017 roku całkowity dochód przypadający na udziały niekontrolujące wyniósł 362 tys.

Zyski zatrzymane

Na kwotę zysków zatrzymanych, poza wynikiem netto bieżącego okresu przypadającym na akcjonariuszy Jednostki Dominującej, składają się również niepodzielony wynik lat ubiegłych, niepodlegające przeniesieniu zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej oraz kapitały powstałe w wyniku wyceny rzeczowych aktywów do wartości godziwej na dzień kiedy po raz pierwszy zastosowano MSR/MSSF. Spadek w porównaniu do 31 grudnia 2016 roku o 91.250 tys. zł wynika z ujęcia podziału wyniku 2016 roku w postaci dywidendy w kwocie 34.014 tys. zł oraz przeniesienia kwoty 141.882 tys. zł na kapitał rezerwowy, zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej za rok bieżący w kwocie 111.762 tys. zł a także strat aktuarialnych z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń przypadających na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie 27.116 tys. zł.

Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Jednostka Dominująca i jednostki zależne, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznaczają się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki ten kapitał nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wysokości kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego nie jest dostępna do podziału na rzecz akcjonariuszy. Na dzień 30 czerwca 2017 oraz 31 grudnia 2016 roku wartość ta wynosiła 100.386 tys. zł.

Z podziału wyłączone są również zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody.

11. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.06.2017	31.12.2016
Długoterminowe:	18.484	20.002
Pożyczki celowe	18.484	20.002
- WFOŚ w Lublinie	18.484	20.002
Krótkoterminowe:	3.255	3.273
Pożyczki celowe	3.255	3.273
- WFOŚ w Lublinie	3.255	3.273
	21.739	23.275

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 Bogdance 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. W trakcie pierwszego półrocza 2017 roku spółka „Łęczyńska Energetyka” dokonała spłaty kapitału na kwotę 1.518 tys. zł, jednocześnie nie zaciągając dodatkowych kwot kapitału w ramach opisywanej pożyczki.

W dniu 16 grudnia 2016 roku Jednostka Dominująca zawarła z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym z limitem do kwoty 100.000 tys. zł. Kredyt może być wykorzystany do dnia 29 listopada 2018 roku. Ostateczny dzień spłaty kredytu przypada na dzień 30 listopada 2018 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M plus marża banku. Na dzień bilansowy limit nie był wykorzystany.

Zabezpieczeniem kredytu jest :

- Oświadczenie Jednostki Dominującej o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego w formie aktu notarialnego,
- Udzielone przez Jednostkę Dominującą na rzecz Banku pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych przez Bank na rzecz Jednostki Dominującej.

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

	30.06.2017	31.12.2016
Długoterminowe:	150.000	300.000
Emisja obligacji	150.000	300.000
- PEKAO S.A.	150.000	300.000
Krótkoterminowe:	150.021	300.080
Emisja obligacji	150.000	300.000
- PEKAO S.A.	150.000	150.000
- BGK	-	150.000
Odsetki naliczone od obligacji:	21	80
- PEKAO S.A.	21	61
- BGK	-	19
	300.021	600.080

Zobowiązania finansowe z tytułu obligacji dotyczą obecnie jednej umowy programowej. W ramach 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.

Do dnia 30 marca 2017 roku Grupa posiadała obligacje w ramach drugiej Umowy Programowej zawartej przez Jednostkę Dominującą w dniu 30 czerwca 2014 roku z bankiem Polska Kasa Opieki SA oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W dniu 10 marca 2017 r. Jednostka Dominująca podpisała aneks do w/w Umowy Programowej. Zgodnie z tym aneksem zakończenie obowiązywania Programu dla Transzy I przypadło na dzień 30 marca 2017 r. i w tym dniu Jednostka Dominująca dokonała wykupu obligacji Serii LWB01C300617 o łącznej wartości 300 mln zł. W związku z powyższym w dniu 30 marca 2017 r. zobowiązania Jednostki Dominującej z tytułu Umowy Programowej z 30 czerwca 2014 r. zostały całkowicie spłacone a Umowa wygasła. Oprocentowanie obligacji oparte było 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 Spółki.

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

13. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	30.06.2017	31.12.2016
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	36.486	33.992
- Nagród jubileuszowych	92.859	82.512
- Deputatów węglowych	148.568	114.876
- Program Dobrowolnych Odejść	9.721	21.688
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	16.608	13.913
	304.242	266.981

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
- Świadczeń emerytalnych i rentowych	1.560	1.197
- Nagród jubileuszowych	14.796	10.365
- Deputatów węglowych	3.287	2.991
- Programu Dobrowolnych Odejść	(8.021)	-
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	12.489	15.959
	24.111	30.512

W pierwszym półroczu 2017 roku, po upływie ostatecznego terminu zapisu zainteresowanych pracowników, dokonana została aktualizacja rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść. W wyniku zmian w rzeczywistej liczbie i strukturze pracowników Jednostki Dominującej, którzy zgłosili się do Programu, niewykorzystana część rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w kwocie 8.021 tys. zł uległa rozwiązaniu.



	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
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	2.756	7.014
- Deputatów węglowych	30.508	2.645
- Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	212	(22)
	33.476	9.637

Przy wycenie rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku znacznej zmianie uległo założenie odnośnie ceny węgla handlowego będącego w ofercie Jednostki Dominującej (stanowiąca podstawę do wyliczenia ekwiwalentu z tytułu deputatu węglowego) co pociągnęło za sobą istotny wzrost rezerwy na deputaty węglowe. W okresie 6 miesięcy 2017 roku (w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku) rezerwa ta wzrosła o 33.692 tys. zł na co wpłynęły przede wszystkim straty aktuarialne w wysokości 30.508 tys. zł, wynikające głównie z opisanej powyżej zmiany założeń.

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	2017	2016
Stan na 1 stycznia	266.981	251.537
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	11.437	22.153
Koszty odsetek	3.481	2.911
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	9.193	5.448
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	33.476	9.637
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	57.587	40.149
Wyplacone świadczenia	(20.326)	(30.919)
Stan na 30 czerwca	304.242	260.767
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	256.587	220.232
- część krótkoterminowa	47.655	40.535



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

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18.476	25.164
Koszty sprzedaży	116	157
Koszty administracyjne	2.038	2.280
Koszty finansowe	3.481	2.911
Ogółem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku	24.111	30.512
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	33.476	9.637
Ogółem ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	57.587	40.149



14. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górnictwa i rekultywację gruntów	Szkody górnicze	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomości	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	117.423	4.440	10.870	32.456	20.042	3.044	188.275
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.423	-	-	-	-	-	117.423
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.440	10.870	32.456	20.042	3.044	70.852
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(1.766)	-	-	-	-	-	(1.766)
Ujęcie w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	303	3.447	-	1.135	4.885
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(199)	-	-	-	(2.113)	(2.312)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	-	-	-	(652)	(652)
- Odsetki	-	-	149	1.657	643	-	2.449
- Rozliczenie dyskonta	1.763	-	-	-	-	-	1.763
Stan na 30 czerwca 2017 roku	117.420	4.241	11.322	37.560	20.685	1.414	192.642
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.420	-	-	-	-	-	117.420
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.241	11.322	37.560	20.685	1.414	75.222
Stan na 1 stycznia 2016 roku	130.179	8.497	26.866	23.881	18.727	3.041	211.191
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	130.179	-	-	-	-	-	130.179
<i>Krótkoterminowe</i>	-	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
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(352)	-	-	-	(2.998)	(3.350)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(16.590)	-	-	-	(16.590)
- 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
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	123.385	-	-	-	-	-	123.385
<i>Krótkoterminowe</i>	-	8.145	10.697	28.100	19.383	1.533	67.858

Likwidacja zakładu górnictwa oraz rekultywacja gruntów

Jednostka Dominująca tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górnictwa oraz rekultywacji gruntów, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Wyliczona wysokość kosztów likwidacji zakładu górnictwa oraz rekultywacji gruntów na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 117.420 tys. zł w tym rezerwa na likwidację zakładu górnictwa 110.185 tys. zł oraz rezerwa na rekultywację gruntów 7.235 tys. zł. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 r. wyniosła (3) tys. zł, przy czym wzrost wynikający z odpisu dyskonta w



kwocie 1.763 tys. zł został ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty finansowe”, natomiast spadek wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 1.766 tys. zł, został ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Jednostka Dominująca tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 4.241 tys. zł przy czym kwota ta dotyczy przede wszystkim planowanych kosztów jakie będą musiały być poniesione w związku z usuwaniem szkód wyrządzonych w budynkach, wykupem zabudowanych nieruchomości (na których pojawiły się szkody) oraz rekompensatami za szkody w gruntach rolnych. W okresie pierwszych 6 miesięcy 2017 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 199 tys. zł (352 tys. zł w analogicznym okresie 2016 roku).

Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Grupie przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązanych/rozwiązanych 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 2017 roku. W trakcie pierwszych 6 miesięcy 2017 roku rezerwa ta nie uległa znaczącej zmianie w porównaniu do roku ubiegłego (31 grudnia 2016 roku). W trakcie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku miał miejsce znaczny spadek wartości rezerwy w porównaniu do końca wcześniejszego roku obrotowego (31 grudnia 2015 roku), który wynikał przede wszystkim z rozwiązania niewykorzystanej rezerwy na potencjalne roszczenia Konsorcjum firm BUDIMEX S.A., Ferrovia 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 (na łączną kwotę rozwiązanej rezerwy składały 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”).

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 orzecznictwo sądów administracyjnych. Zaznaczyć należy przy tym, że w sprawach dotyczących podatku od nieruchomości za rok 2008 ze skarg kasacyjnych wniesionych przez Jednostkę Dominującą, NSA nie przedstawił w ustnych motywach wydanych wyroków żadnego merytorycznego stanowiska w kwestii podlegania opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości infrastruktury znajdującej się w podziemnych wyrobiskach górniczych, ograniczając się jedynie do kwestii naruszenia przez WSA w Lublinie przepisów postępowania głównie dotyczących ustaleń faktycznych, co było powodem uchylecia wyroków WSA w Lublinie.

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 - 2017 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 2017 roku (zaprezentowana w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia”) w wysokości 37.560 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 32.456 tys. zł), stanowi rezerwę na ewentualne zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości oraz z tytułu odsetek od tych zobowiązań za lata 2013-2017 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 zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości za rok 2009 w przypadku gmin Ludwin i Puchaczów oraz za lata 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 Jednostce Dominującej nadpłatami za lata 2005-2007). W 2016 roku oraz w pierwszych 6 miesiącach 2017 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.

Należy podkreślić przy tym, że Jednostka Dominująca podejmuje wszelkie czynności prawne mające na celu skuteczne zakwestionowanie zasadności określenia względem Jednostki Dominującej przez organy podatkowe podatku od nieruchomości w odniesieniu do infrastruktury znajdującej się w podziemnych wyrobiskach górniczych. Czynności te polegają między innymi na składaniu do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a w dalszej kolejności do Naczelnego Sądu Administracyjnego, skarg na decyzje organów podatkowych.

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 2017 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 7.423 tys. zł (na 31 grudnia 2016 roku: 7.423 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”.

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 01.04.2013 do dnia 31.03.2014 wynosiła 3,09 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 01.04.2014 do 31.03.2015 wynosiła 2,70 %. Decyzją Nr 7/2014 z dnia 18 czerwca 2014 r., 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 01.04.2013 do dnia 31.03.2014 ustalił wysokość stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w wysokości 3,47 %, natomiast za okres rozliczeniowy od 01.04.2014 do 31.03.2015 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 01.04.2013 r. do 31.03.2014 oraz od 01.04.2014 r. do 31.03.2015 r. w podwyższonej o 50 % wysokości, tj. za rok składkowy 01.04.2013 r. do 31.03.2014 r. w wysokości 5,21% zaś za rok składkowy od 01.04.2014 r. do 31.03.2015 r. 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 wszystkie zawnioskowane 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.

W dniu 7 lutego 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał wyrok w sprawie przeciwko ZUS Oddział w Lublinie o uchylenie lub ewentualnie zmianę wydanej przez ZUS Oddział w Lublinie decyzji dotyczącej ustalenia wysokości stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe za okres rozliczeniowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 marca 2014 roku oraz od dnia 1 kwietnia 2014 roku do dnia 31 marca 2015 roku, a także nałożenia na Jednostkę Dominującą sankcji w postaci karnego podwyższenia o 50% wysokości wspomnianej powyżej stopy. Na mocy powyższego wyroku Sąd Okręgowy zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, iż Jednostka Dominująca nie ma obowiązku opłacenia stopy procentowej składki na ubezpieczenie wypadkowe w podwyższonej o 50% wysokości jak również stopa składki na ubezpieczenie wypadkowe została ustalona w wysokości pierwotnie ustalonej przez Jednostkę Dominującą. Wyrok ten nie jest prawomocny. Od powyższego wyroku ZUS Oddział w Lublinie wniósł apelację. Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, iż ze względu na skomplikowany charakter sprawy, do momentu ostatecznego rozstrzygnięcia powyższego sporu istnieje znaczące ryzyko wpływu korzyści ekonomicznych. Rozstrzygnięcie w sprawie powyższego sporu nastąpi nie wcześniej niż na początku 2018 roku.



Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Jednostki Dominującej kwota rezerwy na dzień 30 czerwca 2017 roku w wysokości 20.685 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 4.287 tys. zł.

Pozostałe

Pozostałe rezerwy dotyczą przede wszystkim utworzonej przez Jednostkę Dominującą rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów w wysokości 1.017 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku 2.013 tys. zł), niezbędnych do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2017 roku energią elektryczną. Jednocześnie w 2017 roku Spółka wykorzystwała rezerwę na zakup zielonych certyfikatów za rok 2016 w wysokości 2.013 tys. zł.

15. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Otrzymane odszkodowania	781	941
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovia Agroman S.A., Mostostal Kraków	-	10.125
Pozostałe,	978	1.672
<i>z tego:</i>		
- Rozwiązanie wykorzystanych pozostałych rezerw na zobowiązania	725	72
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących	73	48
- Inne przychody	180	1.552
Razem pozostałe przychody	1.759	12.738

16. POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Darowizny	(153)	(327)
Odszkodowania	-	(992)
Pozostałe	(56)	(89)
Razem pozostałe koszty	(209)	(1.408)

17. POZOSTAŁE STRATY - NETTO

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Strata na sprzedaży środków trwałych	(470)	(125)
Różnice kursowe	(103)	(430)
Pozostałe,	(590)	(548)
<i>z tego:</i>		
- Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw	(303)	(49)
- Inne	(287)	(499)
Razem pozostałe straty - netto	(1.163)	(1.103)



18. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	3.158	2.372
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na odsetki od roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A., Mostostal Kraków	-	6.465
Inne przychody, w tym:	915	1.433
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	853	960
- <i>Pozostałe</i>	62	473
Razem przychody finansowe	4.073	10.270
Odsetki od kredytów bankowych i prowizje od kredytów i obligacji	(3.840)	(7.274)
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(3.481)	(2.911)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalń i rekultywację	(1.763)	(1.742)
Utworzenie rezerwy i odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(2.199)	(1.677)
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(642)	(656)
Inne koszty finansowe	(329)	(450)
Razem koszty finansowe	(12.254)	(14.710)

19. PODATEK DOCHODOWY

19.1. Obciążenie podatkowe

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Podatek bieżący	17.663	12.991
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	9.506	4.180
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody: - <i>z tytułu zysków/strat aktuarialnych ujętych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	(6.360)	(1.831)
	20.809	15.340



19.2. Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk przed opodatkowaniem	139.293	92.125
Podatek wyliczony według stawki 19%	26.466	17.504
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	(652)	(1.657)
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości	-	(136)
- rozwiązanie rezerwy na roszczenia prawne	-	(1.229)
- pozostałe	(652)	(292)
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania	1.355	1.324
- wpłata na PFRON	588	419
- rezerwa na odsetki od podatku od nieruchomości	319	177
- odpis aktualizujący należności odsetkowe od budżetu oraz odsetki od zobowiązań budżetowych	122	124
- pozostałe odsetki	298	542
- darowizny	28	62
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	27.169	17.171

Podatek dochodowy w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został ustalony według oczekiwanej stopy podatkowej na 2017 rok w wysokości 19,0% (2016 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 Jednostkę Dominującą 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 Jednostkę Dominującą 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.



19.3. Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 1.122 tys. zł dotyczą przede wszystkim bieżącej nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2017 występującej w Jednostce Dominującej.

W 2017 roku Jednostka Dominująca dokonała kompensaty nadpłaty podatku dochodowego za rok 2016 ze zobowiązaniami z tytułu podatku VAT w kwocie 10.187 tys. zł.

20. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

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.

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	111.762	74.445
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	3,29	2,19

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 2017 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 30 czerwca 2017 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 30 czerwca 2016 roku).

21. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Akcjonariusze Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w trakcie ZWZA, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2017 roku podjęli uchwałę o wypłacie dywidendy za 2016 rok. Zgodnie z uchwałą nr 26 ZWZA Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. zysk netto Jednostki Dominującej w wysokości 175.896 tys. zł podzielono w następujący sposób:

- kwotę 34.014 przeznaczono na dywidendę, tj. 1,00 zł na jedną akcję.
- pozostałą kwotę, tj.: 141.882 przeznaczono na kapitał rezerwowy Spółki.

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

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Należna dywidenda	34.014	-
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	1,00	-



Na dzień 30 czerwca 2017 roku dywidenda nie została wypłacona. Zgodnie z w/w uchwałą ZWZA Jednostki Dominującej termin wypłaty dywidendy ustalono na 2 sierpnia 2017 roku.

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

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 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 2017 roku jak również na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka 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.

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 37.560 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 2016 roku).



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 skróconego skonsolidowanego 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. W dniu 24 marca 2016 roku biegły sądowy sporządził opinię, do której następnie obie strony w trakcie 2016 roku składały szereg zastrzeżeń. Kolejnym krokiem było przesłuchanie biegłego sądowego w zakresie sporządzonej opinii, które miało miejsce w dniu 4 lipca 2017 roku – przesłuchanie było poprzedzone sporządzeniem przez biegłego dodatkowej opinii uzupełniającej. Termin kolejnej rozprawy został wyznaczony na dzień 5 września 2017 roku. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2016 roku).

Zobowiązania i aktywa warunkowe dotyczące sporu z Konsorcjum

Do dnia 30 czerwca 2017 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 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 na który Jednostka Dominująca złożyła odpowiedź wnosząc o oddalenie roszczeń Konsorcjum i przedkładając opinię przygotowaną przez



powołanych przez Jednostkę Dominującą biegłych. Na przełomie 2016 i 2017 roku trwała wymiana dalszych pism procesowych pomiędzy stronami. Rozprawy przed Sądem Arbitrażowym toczyły się w dniach 19-21 czerwca 2017 roku. Grupa przewiduje, że wyrok w tej sprawie powinien zostać wydany do końca października 2017 roku. W międzyczasie w dniu 20 września 2016 roku Jednostka Dominująca skierowała do Sądu Okręgowego w Lublinie powództwo przeciwko Konsorcjum o ustalenie nieistnienia rzekomych roszczeń Konsorcjum z tytułu realizowanej umowy. Roszczenie to służy ustaleniu, że Konsorcjum nienależycie wykonywało umowę, a tym samym Jednostka Dominująca zasadnie naliczyła wobec Konsorcjum kary umowne oraz odstąpiła od umowy. Sąd Okręgowy w Lublinie nie wyznaczył jeszcze terminu na przygotowanie przez Konsorcjum odpowiedzi na pozew LWB (wyznaczony na 24 maja 2017 r. termin pierwszej rozprawy został odwołany w związku z niezakończeniem tłumaczenia pozwu na język hiszpański; nowego terminu nie wyznaczono).

24. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Zobowiązania inwestycyjne

Umowne zobowiązania inwestycyjne zaciągnięte przez Jednostkę Dominującą na dzień bilansowy, lecz jeszcze nie ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynoszą:

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	152.435	7.063	26.782
Zobowiązania inwestycyjne	152.435	7.063	26.782

25. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

Transakcje zakupu dotyczą głównie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A., zakupu materiałów od spółki ENEA Logistyka Sp. z o.o. oraz zakupu usług od Enea Centrum Sp. z o.o. i Enea Serwis Sp. z o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo zobowiązań wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zakupy w okresie	33.808	66.585	32.258
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.187	13.459	13.510



Transakcje sprzedaży dotyczą sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej ENGIE ENERGIA POLSKA S.A.) i Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku:

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo należności Jednostki Dominującej od tych podmiotów na poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017*	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Sprzedaż w okresie	642.564	819.991	408.097
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	281.447	105.579	89.093

*ENEA Elektrownia Połaniec S.A. stała się jednostką powiązaną w momencie nabycia jej przez ENEA S.A. (jednostkę dominującą w Grupie Kapitałowej ENEA S.A.), tzn. z dniem 15 marca 2017 r. dlatego też przychody ze sprzedaży wykazane w powyższej tabeli uwzględniają transakcje z ENEA Elektrownia Połaniec S.A. dokonane po dniu 15 marca 2017 r.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 i 30 czerwca 2016 roku wartości zobowiązania z tytułu dywidendy i wartość wypłaconej dywidendy dla spółek z Grupy Kapitałowej Enea S.A., tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o., na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zobowiązanie z tytułu dywidendy dla spółek z GK ENEA S.A.	22.449	-	-
Dywidenda razem	22.449	-	-

Zgodnie z uchwałą ZWZA Jednostki Dominującej Lubelskiego Węgla Bogdanka S.A. z dnia 26 czerwca 2017 roku termin wypłaty dywidendy za 2016 rok ustalono na 2 sierpnia 2017 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 okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży z wyżej wymienionymi podmiotami, oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Sprzedaż w okresie	86.181	370.020	176.509
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	20.961	33.364	41.139

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 okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2016- 30.06.2016
Zakupy w okresie	58.231	109.790	39.953
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.433	14.963	9.904

26. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	3.363	4.168
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	114	50

27. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY

W okresie 6 miesięcy 2017 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku Grupy.

Zmiana założeń odnośnie ceny węgla handlowego będącego w ofercie Jednostki Dominującej zastosowanej przy wycenie rezerw na świadczenia pracownicze na dzień 30 czerwca 2017 roku spowodowała znaczny wzrost rezerwy na deputaty węglowe. W okresie 6 miesięcy 2017 roku (w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2016 roku) rezerwa ta wzrosła o 33.692 tys. zł na co wpływ miały przede wszystkim straty aktuarialne w wysokości 30.508 tys. zł, które wpłynęły w znacznym stopniu na całkowite dochody

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 2017 i nie zostały ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

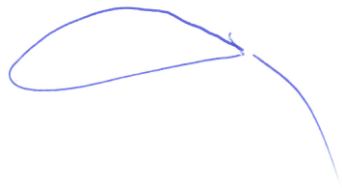


Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zaistniały inne istotne zdarzenia, mające wpływ na działalność Grupy w 2017 roku.



29. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 6 września 2017 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 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	