



LUBELSKI WĘGIEL  
**„BOGDANKA”**  
SPÓŁKA AKCYJNA

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE **SPRAWOZDANIE** FINANSOWE



LUBELSKI WĘGIEL  
„BOGDANKA” S.A.



2018

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2018 ROKU

BOGDANKA, WRZESIEŃ 2018



## SPIS TREŚCI ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)</b>	<b>3</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU</b>	<b>4</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>5</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM</b>	<b>6</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>7</b>
<b>ŚRÓDROCZNE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>8</b>
<b>NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>9</b>
<b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b>	<b>9</b>
1.1 Informacje o Spółce	9
1.2 Założenie kontynuacji działalności	9
<b>2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</b>	<b>10</b>
2.1 Podstawa sporządzenia	10
2.1.1 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
2.1.2. Nowe standardy i interpretacje	15
<b>3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>20</b>
<b>4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI</b>	<b>20</b>
<b>5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>21</b>
5.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska	22
5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	23
<b>6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>23</b>
<b>7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>24</b>
<b>8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>	<b>25</b>
<b>9. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>26</b>
<b>10. KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>26</b>
<b>11. POZOSTAŁE KAPITAŁY</b>	<b>27</b>
<b>12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>28</b>
<b>13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI</b>	<b>29</b>
<b>14. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</b>	<b>30</b>
<b>15. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA</b>	<b>32</b>
<b>16. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>34</b>
<b>17. POZOSTAŁE PRZYCHODY</b>	<b>35</b>
<b>18. POZOSTAŁE KOSZTY</b>	<b>35</b>
<b>19. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO</b>	<b>35</b>
<b>20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>36</b>
<b>21. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>36</b>
21.1 Obciążenie podatkowe	36
21.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	37
21.3 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	38
<b>22. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>38</b>
<b>23. DYWIDENDA NA AKCJĘ</b>	<b>39</b>
<b>24. INSTRUMENTY FINANSOWE</b>	<b>39</b>
<b>25. POZYCJE WARUNKOWE</b>	<b>40</b>
<b>26. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE</b>	<b>43</b>
<b>27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b>	<b>43</b>
<b>28. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW</b>	<b>46</b>
<b>29. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY</b>	<b>46</b>
<b>30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM</b>	<b>46</b>
<b>31. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>47</b>



## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

	Nota	Stan na 30 czerwca 2018 roku	Stan na 31 grudnia 2017 roku
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	3.148.013	3.150.847
Wartości niematerialne	7	58.405	59.691
Inwestycje długoterminowe		75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	4.135	239
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		120.127	121.806
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>3.406.281</b>	<b>3.408.184</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		96.472	60.707
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	259.289	207.523
Nadpłacony podatek dochodowy	21.3	4.484	22.803
Inne inwestycje krótkoterminowe	9	151.279	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		192.915	416.827
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>704.439</b>	<b>707.860</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>4.110.720</b>	<b>4.116.044</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Akcje zwykłe	10	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	11	1.615.010	1.615.010
Zyski zatrzymane	11	1.028.172	968.459
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>2.944.340</b>	<b>2.884.627</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		212.229	205.233
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	124.327	117.344
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	15	124.529	114.448
Dotacje		12.868	13.148
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12	42.582	42.675
		<b>516.535</b>	<b>492.848</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	29.245	36.218
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	13	226.401	301.911
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	15	85.201	85.544
Dotacje		560	560
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		462	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12	307.976	314.336
		<b>649.845</b>	<b>738.569</b>
<b>Razem zobowiązania</b>		<b>1.166.380</b>	<b>1.231.417</b>
<b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>4.110.720</b>	<b>4.116.044</b>

Noty przedstawione na stronach 9 – 47 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2018 roku	2017 roku
Przychody ze sprzedaży	16	854.452	899.987
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(740.355)	(692.765)
<b>Zysk brutto</b>		<b>114.097</b>	<b>207.222</b>
Koszty sprzedaży		(20.804)	(22.117)
Koszty administracyjne		(50.160)	(44.691)
Pozostałe przychody	17	30.012	1.085
Pozostałe koszty	18	(700)	(211)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	19	1.516	(1.163)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>73.961</b>	<b>140.125</b>
Przychody finansowe	20	11.040	12.452
Koszty finansowe	20	(8.143)	(11.809)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>76.858</b>	<b>140.768</b>
Podatek dochodowy	21.1	(12.405)	(25.796)
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>		<b>64.453</b>	<b>114.972</b>

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)		Nota	
- podstawowy	22	1,89	3,38
- rozwodniony	22	1,89	3,38

Noty przedstawione na stronach 9 – 47 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2018 roku	2017 roku
<b>Zysk netto za okres obrotowy</b>		<b>64.453</b>	<b>114.972</b>
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy:			
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:			
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	14	(5.852)	(33.476)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	21.1	1.112	6.360
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		(4.740)	(27.116)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:		-	-
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem		-	-
Pozostałe całkowite straty netto za okres obrotowy		(4.740)	(27.116)
<b>Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem</b>		<b>59.713</b>	<b>87.856</b>

Noty przedstawione na stronach 9 – 47 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały			Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
			Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały- przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały-z tyt. emisji Opcji Menedżerskich		
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>		<b>301.158</b>	<b>702.549</b>	<b>908.622</b>	<b>3.839</b>	<b>968.459</b>	<b>2.884.627</b>
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	59.713	59.713
- zysk netto		-	-	-	-	64.453	64.453
- pozostałe całkowite straty		-	-	-	-	(4.740)	(4.740)
<b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b>		<b>301.158</b>	<b>702.549</b>	<b>908.622</b>	<b>3.839</b>	<b>1.028.172</b>	<b>2.944.340</b>

  

<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>		<b>301.158</b>	<b>702.549</b>	<b>766.740</b>	<b>3.839</b>	<b>495.380</b>	<b>2.269.666</b>
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:		-	-	-	-	87.856	87.856
- zysk netto		-	-	-	-	114.972	114.972
- pozostałe całkowite straty		-	-	-	-	(27.116)	(27.116)
Dywidendy dotyczące 2016 roku	23	-	-	-	-	(34.014)	(34.014)
Przeniesienie wyniku 2016 roku		-	-	141.882	-	(141.882)	-
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku</b>		<b>301.158</b>	<b>702.549</b>	<b>908.622</b>	<b>3.839</b>	<b>407.340</b>	<b>2.323.508</b>

Noty przedstawione na stronach 9 – 47 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



## ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2018 roku	2017 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*		196.251	207.879
Odsetki otrzymane i zapłacone		(3.361)	(623)
Podatek dochodowy zapłacony		13.608	(18.356)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>206.498</b>	<b>188.900</b>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(209.492)	(160.555)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(2.744)	(2.027)
Nabycie wartości niematerialnych		(11)	(58)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		3.572	2.982
Odsetki otrzymane		2.554	4.019
Dywidendy otrzymane		-	4.240
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe		(150.000)	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń		1.679	(979)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(354.442)</b>	<b>(152.378)</b>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wykup obligacji	13	(75.000)	(300.000)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej		(968)	(3.451)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(75.968)</b>	<b>(303.451)</b>
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(223.912)	(266.929)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		416.827	513.432
<b>Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu</b>		<b>192.915</b>	<b>246.503</b>

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

Noty przedstawione na stronach 9 – 47 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.





## ŚRÓDROCZNE WPŁYWY PIENIĘDZE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca	
		2018 roku	2017 roku
Zysk przed opodatkowaniem		76.858	140.768
- Amortyzacja środków trwałych	5	194.769	166.202
- Amortyzacja wartości niematerialnych	7	1.298	729
- (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		(2.612)	470
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		14.808	6.153
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	14	(5.852)	(33.476)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	14	10	36.588
- Zmiana stanu rezerw		2.072	6.981
- Pozostałe przepływy		(1.652)	27
- Dywidendy należne i otrzymane		(1.025)	(8.490)
- Zmiana stanu zapasów		(35.765)	7.693
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności		(54.637)	(104.951)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		7.979	(10.815)
<b>Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		<b>196.251</b>	<b>207.879</b>
Bilansowa zmiana stanu należności		(55.662)	(109.201)
Należności z tytułu dywidendy		1.025	4.250
<b>Zmiana stanu należności dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>		<b>(54.637)</b>	<b>(104.951)</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji		(6.271)	(10.757)
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków	21.3	423	10.187
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		13.827	23.769
Zobowiązanie z tytułu dywidendy dotyczącej poprzedniego roku	23	-	(34.014)
<b>Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>		<b>7.979</b>	<b>(10.815)</b>
Zwiększenia środków trwałych	5	207.722	138.826
Zwiększenia wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej		(7.665)	-
Pozostałe korekty niepieniężne		(1.648)	(13)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		13.827	23.769
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej		(2.744)	(2.027)
<b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych</b>		<b>209.492</b>	<b>160.555</b>

Noty przedstawione na stronach 9 – 47 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.





## NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacja dodatkowa

#### 1. INFORMACJE OGÓLNE

##### 1.1 Informacje o Spółce

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

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

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

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

Spółka jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka”. Grupa ta sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2018 roku, jak również ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.ri.lw.com.pl](http://www.ri.lw.com.pl)

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

Jednostką kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

##### 1.2 Założenie kontynuacji działalności

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

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



## 2. OPIS WAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

### 2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe LW „Bogdanka” S.A. za pierwsze półrocze 2018 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz płatności w formie akcji.

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

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

#### Nowe zasady rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka po raz pierwszy zastosowała nowe standardy: MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Wpływ zastosowania każdego z nowych standardów na śródroczne sprawozdanie finansowe został opisany poniżej.

*MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”* został zastosowany z użyciem metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu MSSF 15. Zastosowanie standardu po raz pierwszy nie doprowadziło do korekty salda zysków zatrzymanych (brak korekt, które skutkowałyby korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia). Biorąc bowiem pod uwagę rodzaje transakcji dokonywanych przez Spółkę, zastosowanie powyższego standardu nie ma istotnego wpływu na stosowane dotychczas zasady rachunkowości. Zmianie uległa dotychczasowa prezentacja w sprawozdaniu z wyniku przychodów i kosztów z tytułu świadczenia przez Spółkę usługi transportu węgla (tzw. „przewoźnego”), w przypadku której Spółka jest pośrednikiem. Na skutek zastosowania standardu, w odniesieniu do transakcji w przypadku których Spółka jest pośrednikiem/agentem, w wyniku dokonanego nettowania przychodów i kosztów, wykazane w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku Spółki przychody ze sprzedaży z tytułu pozostałej działalności w wysokości 8.017 tys. zł zostały pomniejszone o koszty usługi przewozu w wysokości 7.549 tys. zł, w wyniku czego marża w wysokości 468 tys. zł została wykazana wyłącznie w przychodach ze sprzedaży.

Co do zasady w wyniku zastosowania standardu MSSF 15 w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki mogą pojawić się nowe pozycje „Aktywa z tytułu umowy” oraz „Zobowiązania z tytułu umowy” jednakże, z uwagi na comiesięczny sposób rozliczania transakcji sprzedażowych niemal we wszystkich przypadkach, Spółka oczekuje, że występowanie znacznych sald w danych pozycjach będzie rzadkością. Na dzień 30 czerwca 2018 roku w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki wystąpiła wyłącznie pozycja „Zobowiązania z tytułu umów z klientami” w wysokości 462 tys. zł.



MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został zastosowany przy użyciu metody retrospektywnej zgodnie z przepisami przejściowymi – Spółka nie dokonuje przekształcenia w swoich sprawozdaniach danych porównawczych za okresy poprzednie (1 stycznia 2017 roku i 31 grudnia 2017 roku) dla odzwierciedlenia wymagań MSSF 9 pod względem wyceny. W rezultacie podane informacje porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Spółkę i opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

W związku z wejściem w życie MSSF 9 nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Od 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

a) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. Solely payment of principal and interest), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 2.1.e i prezentuje się w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

b) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje się jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 2.1.e i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

c) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W szczególności Spółka zalicza do tej kategorii następujące instrumenty:

- należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regularnie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności; oraz



- pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski/(straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły, za wyjątkiem przychodów z tytułu odsetek, które oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowanych w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

- d) Instrumenty kapitałowe – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

- e) Utrata wartości aktywów finansowych wymienionych w punktach a – d powyżej

Strata kredytowa to różnica między wszystkimi wynikającymi z umowy przepływami pieniężnymi należnymi jednostce zgodnie z umową i wszystkimi przepływami pieniężnymi, które jednostka spodziewa się otrzymać, dyskontowana według pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W celu ustalenia niedoborów środków pieniężnych jednostka dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty, prolongaty, kupna lub podobne) w ciągu całego oczekiwanego okresu życia tego instrumentu finansowego. Do uwzględnianych przepływów pieniężnych zalicza się przepływy pieniężne ze sprzedaży posiadanych zabezpieczeń lub innych elementów powodujących korzystniejsze warunki kredytowania, nierozzerwalnie związanych z warunkami umowy. Przyjmuje się założenie, że oczekiwany okres życia instrumentu finansowego można wiarygodnie oszacować. Jeżeli nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie oczekiwanego okresu życia instrumentu finansowego, jednostka dokonuje wyliczeń strat kredytowych w oparciu o pozostały umowny czas trwania instrumentu finansowego.

Oczekiwane straty kredytowe to straty kredytowe ważone ryzykiem niewykonania zobowiązania.

12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe to część oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia, która reprezentuje oczekiwane straty kredytowe wynikające ze zdarzeń niewykonania zobowiązania w ramach instrumentu finansowego, które są możliwe w ciągu 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym.

Oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia to oczekiwane straty kredytowe wynikające z wszystkich ewentualnych zdarzeń niewykonania zobowiązania w całym oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały trzy



zasadnicze grupy: należności od energetyki zawodowej, należności od ciepłowni zawodowych i niezawodowych, należności od innych odbiorców przemysłowych; uzupełnienie powyższego podziału stanowią należności od klientów pozostałych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla powyższych grup przeprowadza się analizę ściągłości za ostatnie lata. Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynnik niewypełnienia zobowiązania skorygowany o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdej grupy (i przedziału wiekowania).

Spółka stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

- Stopień 2 – obejmuje należności handlowe, do których zastosowano podejście uproszczone do wyceny oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności, za wyjątkiem pewnych należności handlowych zaliczonych do Stopnia 3;
- Stopień 3 – obejmuje należności handlowe przeterminowane o ponad 90 dni lub zidentyfikowane indywidualnie jako nieobsługiwane.

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, Spółka uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni;
- nastąpiły zmiany legislacyjne, technologiczne lub makroekonomiczne, które mają znaczący negatywny wpływ na dłużnika;
- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegotiacja warunków ze względu na trudności finansowe itp.;
- dłużnik stracił znaczącego klienta lub dostawcę albo doświadczył innych niekorzystnych zmian a swoim rynku.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni.

#### f) Modyfikacja zobowiązań finansowych

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.





Na podstawie przeprowadzonej przez Spółkę analizy dla potrzeb zastosowania MSSF 9, stwierdzono, że na dzień 1 stycznia 2018 roku nie wystąpiła konieczność ujęcia dodatkowych istotnych odpisów w odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku. Jednocześnie na datę niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka zakończyła wdrażanie MSSF 9 i nie oczekuje żadnych dalszych zmian w ocenie wpływu standardu przedstawionego poniżej.

- Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9

	MSR 39 Zamortyzowany koszt	MSSF 9 Zamortyzowany koszt	Wpływ zmiany Zwiększenie (zmniejszenie)
Należności handlowe	172.401	172.401	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	538.633	538.633	-
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>711.034</b>	<b>711.034</b>	<b>-</b>
	MSR 39 Zamortyzowany koszt	MSSF 9 Zamortyzowany koszt	Wpływ zmiany Zwiększenie (zmniejszenie)
Zobowiązania handlowe i pozostałe*	222.944	222.944	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	301.911	301.911	-
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>524.855</b>	<b>524.855</b>	<b>-</b>

\*Zobowiązania handlowe i pozostałe zgodnie z notą 12, obejmują zobowiązania handlowe, zobowiązania inwestycyjne i zobowiązania z tytułu zaliczek

Zastosowanie standardu po raz pierwszy nie doprowadziło do korekty salda zysków zatrzymanych (brak istotnych korekt z tytułu wdrożenia MSSF 9, które skutkowałyby wpływem na kapitał własny/korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia).

- Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena

Aktywa finansowe	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
	30 czerwca 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu			
Należności handlowe	201.811	172.401	172.401
Inne inwestycje krótkoterminowe	151.279	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	313.042	538.633	538.633
<b>Razem</b>	<b>666.132</b>	<b>711.034</b>	<b>711.034</b>



#### Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

Zobowiązania finansowe	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
	30 czerwca 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
Zobowiązania handlowe i pozostałe*	219.282	222.944	222.944
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	226.401	301.911	301.911
<b>Razem</b>	<b>445.683</b>	<b>524.855</b>	<b>524.855</b>

\*Zobowiązania handlowe i pozostałe zgodnie z notą 12, obejmują zobowiązania handlowe, zobowiązania inwestycyjne i zobowiązania z tytułu zaliczek

- Należności handlowe wg MSR 39 i MSSF 9

Należności handlowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
	30 czerwca 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe brutto	206.836	179.547	179.547
Odpis aktualizujący należności	(5.025)	(7.146)	(7.146)
<b>Razem</b>	<b>201.811</b>	<b>172.401</b>	<b>172.401</b>

Za wyjątkiem opisanych powyżej zmian Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego oraz przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

#### 2.1.1 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego 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.

Od czasu publikacji rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok istotne oszacowania i osądy nie uległy zmianie.

#### 2.1.2. Nowe standardy i interpretacje

##### Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych





przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz ujmowanie jednorazowo w wyniku finansowym skutków renegotjacji warunków umów kredytowych, które nie skutkują wyłączeniem zobowiązania z ksiąg.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard w tym zakresie nie będzie miał wpływu na ujmowanie i rozliczanie powiązań zabezpieczających ze względu na wysokie dopasowanie pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zastępuje MSR 18 i MSR 11 oraz odpowiednie interpretacje. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.
- **Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** - Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.
- **Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach** - Zmiana do MSSF 2 wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.
- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** - Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.
- **Roczne zmiany do MSSF 2014 – 2016** - „Roczne zmiany MSSF 2014-2016” zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.



Zmiany do MSSF 12 obowiązują do okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. Natomiast pozostałe zmiany są obligatoryjne od 1 stycznia 2018 r.

- Zmiany do MSR 40: Rekasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych - Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przekazywaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych.
- KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe - KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej.

### **Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 16 „Leasing” - MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

- Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem - Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmienia rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Spółka zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.



- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego** - KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **Roczne zmiany do MSSF 2015 – 2017** - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. - „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF** - Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** - Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.



- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe jednakże wg szacunków Spółki ich zastosowanie w zakresie standardów MSSF 14 i MSSF 17 a także zmian do MSSF 10 i MSR 28 pozostanie praktycznie bez wpływu na dotychczas stosowane zasady rachunkowości.

Standard MSSF 16 zostanie zastosowany przez Spółkę z dniem 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, co nie będzie skutkowało koniecznością korekty danych porównawczych. Zastosowanie powyższego standardu będzie miało wpływ na stosowane dotychczas przez Spółkę zasady rachunkowości. Na podstawie przeprowadzonej przez Spółkę analizy rodzajów zawieranych umów Spółka stoi na stanowisku, iż zastosowanie standardu będzie skutkowało ujęciem w bilansie dodatkowych aktywów i zobowiązań z tyt. leasingu. Jednakże z uwagi na stosunkowo niewielki zakres i małą ilość umów traktowanych obecnie jako leasing operacyjny ostateczny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki będzie ograniczony. W przypadku nowych umów oraz dotychczasowych umów zaklasyfikowanych jako leasing operacyjny, dla których szczegółowa analiza wg kryteriów nowego standardu MSSF 16 wykaże zasadność ujęcia jako leasing finansowy w sprawozdaniu finansowym Spółki pojawią się nowe pozycje:

- W przypadku gdy Spółka będzie leasingodawcą w sprawozdaniu pojawią się takie pozycje jak „Należności z tytułu leasingu finansowego” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz „Przychody z tytułu leasingu finansowego” w sprawozdaniu z wyniku;
- W przypadku gdy Spółka będzie leasingobiorcą w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pojawią się takie pozycje jak „Zobowiązania z tytułu leasingu” po stronie pasywów oraz „Prawo do korzystania z przedmiotu leasingu” po stronie aktywów.

Płatności leasingowe będą wykazywane jako spłata kapitału (pomniejszenie zobowiązania leasingowego w bilansie) oraz koszty odsetkowe od zobowiązania leasingowego, które zostaną ujęte w sprawozdaniu z wyniku. Jednocześnie w sprawozdaniu z wyniku wykazana zostanie amortyzacja prawa do korzystania z przedmiotu leasingu. Dotychczas cała rata leasingowa była ujmowana w sprawozdaniu z wyniku jako koszt usług obcych (usługi najmu).

Zmiany do MSSF 9, zmiany do MSR 19, roczne zmiany do MSSF 2015-2017 oraz interpretacja 23 będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe, jednakże w ocenie Spółki będzie on stosunkowo niewielki.



### 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

#### Podstawowy układ sprawozdawczy – segmentacja branżowa

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla. Przychody ze sprzedaży innych produktów i usług w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wyniosły 18.212 tys. zł (21.465 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego), co stanowi odpowiednio 2,13% całości przychodów ze sprzedaży w roku 2018 oraz 2,39 % w 2017 roku.

W związku z powyższym Spółka nie wykazuje wyników działalności ze względu na segmentację branżową.

#### Uzupełniający układ sprawozdawczy – segmenty geograficzne

Spółka koncentruje swoją działalność głównie na terenie Polski. Przychody ze sprzedaży poza granicę Polski w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wyniosły 73 tys. zł (24.981 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego) co stanowi odpowiednio 0,01 % całości przychodów ze sprzedaży w danym okresie (2,78 % w analogicznym okresie roku ubiegłego). Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań z tym związanych zlokalizowanych poza terytorium Polski.

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

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

#### Podział na pola wydobywcze

Spółka prowadzi działalność w obszarze trzech pól wydobywczych: Bogdanka, Nadrybie i Stefanów. Aktywa produkcyjne są skoncentrowane w miejscu siedziby Spółki, 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 Spółki traktowane są jako jeden CGU (Cash Generating Unit – ośrodek generujący środki pieniężne).

#### Główni odbiorcy z tytułu sprzedaży węgla

W okresie 6 miesięcy 2018 i 2017 roku kluczowymi odbiorcami Spółki, dla których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, byli:

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.	62%	59%
ENEA Elektrownia Połaniec S.A.	25%	22%

### 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 0,25% przychodów ze sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki.





## 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty	Budynki i budowle		Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
		ogółem	w tym wyrobiska					
Stan na 1 stycznia 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.669	3.088.882	2.160.368	2.304.097	96.767	23.665	214.087	5.737.167
Umorzenie	-	(1.312.692)	(987.668)	(1.192.712)	(64.323)	(16.593)	-	(2.586.320)
Wartość księgowa netto	9.669	1.776.190	1.172.700	1.111.385	32.444	7.072	214.087	3.150.847
Na 30 czerwca 2018 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	9.669	1.776.190	1.172.700	1.111.385	32.444	7.072	214.087	3.150.847
Zwiększenia	-	7.665	-	1.657	-	740	197.660	207.722
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	144	95.166	94.916	8.930	2.219	137	(106.596)	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	(186)	-	-	(186)
Zmniejszenia	-	(14.700)	(14.700)	(101)	(796)	-	(4)	(15.601)
Amortyzacja	-	(110.304)	(95.855)	(76.551)	(6.550)	(1.364)	-	(194.769)
Wartość księgowa netto	9.813	1.754.017	1.157.061	1.045.320	27.131	6.585	305.147	3.148.013
Stan na 30 czerwca 2018 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	9.813	3.070.117	2.133.687	2.307.085	85.625	23.502	305.147	5.801.289
Umorzenie	-	(1.316.100)	(976.626)	(1.261.765)	(58.494)	(16.917)	-	(2.653.276)
Wartość księgowa netto	9.813	1.754.017	1.157.061	1.045.320	27.131	6.585	305.147	3.148.013
Stan na 1 stycznia 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.741	2.713.892	1.959.954	2.021.374	95.124	21.969	157.623	5.018.723
Umorzenie	-	(1.269.874)	(988.667)	(1.009.116)	(55.003)	(14.375)	-	(2.348.368)
Wartość księgowa netto	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Na 30 czerwca 2017 roku								
Wartość księgowa netto na początek roku	8.741	1.444.018	971.287	1.012.258	40.121	7.594	157.623	2.670.355
Zwiększenia	-	-	-	-	-	315	138.511	138.826
Przesunięcia ze środków trwałych w budowie	72	49.745	49.126	18.727	521	165	(69.230)	-
Zmniejszenia	-	(16.009)	(13.380)	(15)	(60)	(3)	(2.492)	(18.579)
Amortyzacja	-	(93.027)	(80.665)	(68.948)	(3.193)	(1.034)	-	(166.202)
Odpis aktualizujący	-	7.222	7.222	-	-	-	2.479	9.701
Wartość księgowa netto	8.813	1.391.949	933.590	962.022	37.389	7.037	226.891	2.634.101
Stan na 30 czerwca 2017 roku								
Koszt lub wartość z wyceny	8.813	2.678.598	1.926.670	2.039.160	95.074	22.301	226.891	5.070.837
Umorzenie	-	(1.286.649)	(993.080)	(1.077.138)	(57.685)	(15.264)	-	(2.436.736)
Wartość księgowa netto	8.813	1.391.949	933.590	962.022	37.389	7.037	226.891	2.634.101

Koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i prowizje od zaciągniętych zobowiązań), aktywowane w trakcie pierwszych 6 miesięcy 2018 roku w wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosły łącznie 2.730 tys. zł (2.023 tys. zł w analogicznym okresie 2017 roku).



### 5.1 Rzeczowe aktywa trwałe - wyrobiska

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku :

Wyszczególnienie	Ilość [szt.]	Długość [m]	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto na dzień bilansowy	Stopień umorzenia w danej grupie
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane metodą naturalną, w tym:	29	20.670	483.619	357.414	126.205	74%
- amortyzowane do czerwca 2018 r.	11	7.427	157.175	116.164	41.011	74%
Chodniki wykazywane w środkach trwałych, amortyzowane wg okresów użytkowania	232	92.258	1.351.068	484.996	866.072	36%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	31	-	299.000	134.216	164.784	45%
<b>Razem na 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>292</b>	<b>112.928</b>	<b>2.133.687</b>	<b>976.626</b>	<b>1.157.061</b>	<b>46%</b>

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	1.263.559	448.540	123.884	691.135	45%
Pozostałe pozycje, amortyzowane wg okresów użytkowania (szyby, wieże szybowe, tamy zbiorniki i inne)	32	-	298.681	124.698	29.339	144.644	52%
<b>Razem na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>293</b>	<b>111.324</b>	<b>2.113.311</b>	<b>993.080</b>	<b>186.641</b>	<b>933.590</b>	<b>56%</b>





## 5.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Stan odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższa tabela:

	Grunty	Budynki i budowle ogółem	w tym wytrobiska	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4.394	-	-	3.187	-	6.157	13.738
<b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>4.394</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.187</b>	<b>-</b>	<b>6.157</b>	<b>13.738</b>

  

Stan na 1 stycznia 2017 roku	4.394	369.891	193.863	246.280	1.124	7.352	629.041
Wykorzystanie utworzonego odpisu	-	(7.222)	(7.222)	-	-	(2.479)	(9.701)
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>4.394</b>	<b>362.669</b>	<b>186.641</b>	<b>246.280</b>	<b>1.124</b>	<b>4.873</b>	<b>619.340</b>

## 6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	186	186
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(186)	(186)
<b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  

Stan na 1 stycznia 2017 roku	13	896	3.421	4.330
Sprzedaż aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(3.400)	(3.400)
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>13</b>	<b>896</b>	<b>21</b>	<b>930</b>

W marcu 2018 roku Spółka zakwalifikowała do sprzedaży 50 szt. węglarek o wartości księgowej netto 186 tys. zł. Umowa sprzedaży została podpisana w dniu 7 marca 2018 roku. Sprzedaż węglarek, zgodnie z zawartą umową, została ostatecznie sfinalizowana w maju 2018 roku.

W pierwszym półroczu 2017 roku została zrealizowana sprzedaż 100 sztuk węglarek o wartości księgowej netto 3.400 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2017 roku na saldzie pozostawała wartość netto aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży dotyczących Zakładu Ceramiki Budowlanej, których sprzedaż została ostatecznie sfinalizowana pod koniec lipca 2017 roku.



## 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Opłaty, licencje	Informacja geologiczna	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.426	18.866	54.217	80.509
Umorzenie	(5.157)	(4.037)	(11.624)	(20.818)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2.269</b>	<b>14.829</b>	<b>42.593</b>	<b>59.691</b>
Na 30 czerwca 2018 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.269	14.829	42.593	59.691
Zwiększenia	-	12	-	12
Amortyzacja	(286)	(558)	(454)	(1.298)
Wartość księgowa netto	1.983	14.283	42.139	58.405
Stan na 30 czerwca 2018 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.344	18.744	54.343	80.431
Umorzenie	(5.361)	(4.461)	(12.204)	(22.026)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.983</b>	<b>14.283</b>	<b>42.139</b>	<b>58.405</b>
Stan na 1 stycznia 2017 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.076	7.223	51.636	65.935
Umorzenie	(4.345)	(2.922)	(11.466)	(18.733)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2.731</b>	<b>4.301</b>	<b>40.170</b>	<b>47.202</b>
Na 30 czerwca 2017 roku				
Wartość księgowa netto na początek roku	2.731	4.301	40.170	47.202
Zwiększenia	20	38	-	58
Amortyzacja	(338)	(346)	(45)	(729)
Wartość księgowa netto	2.413	3.993	40.125	46.531
Stan na 30 czerwca 2017 roku				
Koszt lub wartość z wyceny	7.096	7.261	51.636	65.993
Umorzenie	(4.683)	(3.268)	(11.511)	(19.462)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>2.413</b>	<b>3.993</b>	<b>40.125</b>	<b>46.531</b>



## 8. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Należności handlowe	206.836	179.547
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(5.025)	(7.146)
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>201.811</b>	<b>172.401</b>
Rozliczenia międzyokresowe	49.258	28.848
Pozostałe należności	8.220	6.274
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>259.289</b>	<b>207.523</b>
Rozliczenia międzyokresowe	4.135	239
<b>Część długoterminowa</b>	<b>4.135</b>	<b>239</b>
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności razem</b>	<b>263.424</b>	<b>207.762</b>

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

Wszystkie należności Spółki wyrażone są w złotych polskich.

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Na dzień 1 stycznia	7.146	5.858
Utworzenie odpisu	2.373	764
Należności spisane w trakcie roku jako nieściągalne	(4.469)	-
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(25)	(73)
<b>Razem</b>	<b>5.025</b>	<b>6.549</b>

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty sprzedaży”. Pozostałe kategorie należności handlowych i pozostałych należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Strukturę wiekową należności wykazujących utratę wartości przedstawia poniższa tabela:

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Do 1 miesiąca	79	126
Od 3 do 6 miesięcy	-	597
Od 6 do 12 miesięcy	-	708
Powyżej 12 miesięcy	4.946	5.715
<b>Razem</b>	<b>5.025</b>	<b>7.146</b>



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

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Do 1 miesiąca	1.682	846
Od 1 do 3 miesięcy	15	23
Od 3 do 6 miesięcy	-	296
<b>Razem</b>	<b>1.697</b>	<b>1.165</b>

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Wierzytelności ze sprzedaży węgla, o łącznej wartości 29.270 tys. zł na dzień 30 czerwca 2018 roku (31 grudnia 2017: 25.645 tys. zł), stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu emisji obligacji, jak również wystawionych przez bank gwarancji bankowych.

## 9. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

	Stan na	
	30 czerwca 2018	30 czerwca 2017
Lokaty terminowe z okresem zapadalności ponad 3 miesiące	150.000	-
Odsetki naliczone	1.279	-
<b>Razem inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>151.279</b>	<b>-</b>

Na inne inwestycje krótkoterminowe składają się lokaty, w przypadku których pierwotny termin zapadalności (tj. w momencie zakładania lokat) wynosi ponad 3 miesiące. Lokaty zostały założone w Banku Gospodarstwa Krajowego.

Łączna wartość kapitału wynosi 150.000 tys. zł, przy czym w przypadku lokat o wartości 75.000 tys. zł termin zapadalności przypada na dzień 26 września 2018 roku, natomiast w przypadku kolejnych lokat o wartości 75.000 tys. zł termin zapadalności przypada na dzień 27 grudnia 2018 roku. Na wartość bilansową składają się także naliczone na dzień 30 czerwca 2018 roku odsetki od lokat, których wartość wyniosła 1.279 tys. zł.

## 10. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Liczba akcji (w tys.)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
Stan na 30 czerwca 2018 roku	34.014	170.068	131.090	301.158
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

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone.



## 11. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

### Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich

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

- za datę przyznania opcji (datę wyceny) przyjęto 30 września 2013 roku dla każdej z transz,
- ceną bieżącą przyjętą do obliczeń był prognozowany kurs akcji Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. na dzień 30 września 2013 roku,
- okres życia opcji obliczono przy założeniu zapadalności opcji w środku przedziału wyznaczanego przez pierwszy i ostatni możliwy dzień wykonania opcji,
- przyjęto stopę wolną od ryzyka na poziomie średniej półrocznej z tygodniowych notowań 5 – letnich obligacji skarbowych,
- zmienność cen akcji obliczono w oparciu o roczne stopy zwrotu z notowań Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w kapitalizacji ciągłej za 4 – letni okres notowań Spółki,
- 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 2018 roku liczba przyznanych opcji w ramach całego Programu wynosi 1.143.863 a całkowita wartość Programu Opcji Menedżerskich wyniosła 3.839 tys. zł (30 czerwca 2017 rok: 3.839 tys. zł). W ramach tej puli liczba przyznanych praw (za lata 2013-2014) do wykonania powyższych opcji wynosi 335.199.

Łączny koszt programu ujęty na dzień 30 czerwca 2018 roku w pozycji „Pozostałe kapitały” wyniósł 3.839 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2017 roku: 3.839 tys. zł). W pierwszym półroczu 2018 roku nie zaszły żadne zmiany w wycenie programu.

### 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 2018 i 6 miesięcy 2017 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne.



### Zyski zatrzymane

Na kwotę zysków zatrzymanych, poza wynikiem netto bieżącego okresu, składają się również niepodzielony wynik lat ubiegłych, niepodlegające przeniesieniu zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń oraz kapitały powstałe w wyniku wyceny rzeczowych aktywów do wartości godziwej na dzień kiedy po raz pierwszy zastosowano MSR/MSSF. Wzrost w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku o 59.713 tys. wynika z zysku netto za rok bieżący w kwocie 64.453 tys. zł a także strat aktuarialnych (po uwzględnieniu efektu podatkowego) z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń w kwocie 4.740 tys. zł (w tym straty powstałe na skutek korekty założeń aktuarialnych ex-post 2.521 tys. zł, straty powstałe na skutek zmian założeń finansowych 2.219 tys. zł).

### Składniki kapitału własnego nie podlegające podziałowi

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega Spółka, na pokrycie potencjalnych strat należy utworzyć kapitał zapasowy, na który przeznacza 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 2018 oraz 31 grudnia 2017 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.

## 12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania handlowe	152.874	127.389
Pozostałe zobowiązania, w tym:	158.719	170.372
<i>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</i>	7.090	487
<i>Zobowiązania z tytułu wadium</i>	2.268	2.571
<i>Zobowiązania inwestycyjne</i>	65.946	88.650
<i>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</i>	20.567	35.151
<i>Zobowiązania z tytułu zaliczek</i>	-	6.905
<i>Zobowiązania inne</i>	62.848	36.608
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>311.593</b>	<b>297.761</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	38.965	59.250
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania</b>	<b>350.558</b>	<b>357.011</b>
<i>W tym część:</i>		
<i>Długoterminowa</i>	42.582	42.675
<i>Krótkoterminowa</i>	307.976	314.336
<b>Razem</b>	<b>350.558</b>	<b>357.011</b>

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



### 13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Krótkoterminowe:	226.401	301.911
Emisja obligacji - PEKAO S.A.	225.000 225.000	300.000 300.000
Odsetki naliczone od obligacji: - PEKAO S.A.	1.401 1.401	1.911 1.911
<b>Razem</b>	<b>226.401</b>	<b>301.911</b>

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

W dniu 30 marca 2018 roku Spółka dokonała wykupu 750 szt. obligacji o wartości 100 tys. zł każda o łącznej wartości 75 mln zł, w związku z czym wartość kapitału pozostającego do spłaty na dzień bilansowy wynosi 225.000 tys. zł.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 2 lipca 2018 roku miała miejsce spłata kolejnej transzy obligacji w ilości 750 szt. obligacji o łącznej wartości 75 mln zł.

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

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

Ruchy na saldzie zobowiązań z tytułu obligacji oraz stan na 30 czerwca 2018 i 2017 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	BGK	PEKAO S.A.	RAZEM
Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	301.911	301.911
Wykup obligacji	-	(75.000)	(75.000)
Odsetki naliczone	-	3.202	3.202
Odsetki zapłacone	-	(3.712)	(3.712)
<b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>-</b>	<b>226.401</b>	<b>226.401</b>
Stan na 1 stycznia 2017 roku	150.019	450.061	600.080
Wykup obligacji	(150.000)	(150.000)	(300.000)
Odsetki naliczone	869	4.629	5.498
Odsetki zapłacone	(888)	(4.669)	(5.557)
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>-</b>	<b>300.021</b>	<b>300.021</b>





#### 14. REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Stan na	
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017
Ujęte w śródrocznym/rocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	48.674	42.542
Nagród jubileuszowych	92.513	90.704
Program Dobrowolnych Odejść	1.366	5.143
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	11.019	15.173
	<b>153.572</b>	<b>153.562</b>

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku koszty z tytułu:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	2.283	1.544
Nagród jubileuszowych	5.697	14.699
Deputatów węglowych	-	3.287
Program Dobrowolnych Odejść	(2.115)	(8.021)
Pozostałych świadczeń dla pracowników (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, odprawy pośmiertne i inne)	4.330	11.657
	<b>10.195</b>	<b>23.166</b>

W pierwszym półroczu 2018 roku, dokonano aktualizacji kalkulacji rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w Spółce. W wyniku dokonanej aktualizacji niewykorzystana część rezerwy na Program Dobrowolnych Odejść w kwocie 2.115 tys. zł uległa rozwiązaniu.

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty z tytułu podziału zysków i strat aktuarialnych wynikających z założeń demograficznych, założeń finansowych oraz pozostałych zmian:		
Świadczeń emerytalnych i rentowych	6.078	2.756
Deputatów węglowych	-	30.508
Pozostałych świadczeń dla pracowników (odprawy pośmiertne)	(226)	212
	<b>5.852</b>	<b>33.476</b>

Znaczna zmiana w poziomie strat aktuarialnych ujmowanych w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako „pozostałe całkowite straty” wynika przede wszystkim ze strat aktuarialnych dotyczących wyceny rezerwy na deputaty węglowe. W dniu 17 października 2017 roku Zarząd Spółki podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. porozumienie zmieniające postanowienia obowiązującego dotychczas Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w zakresie deputatów węglowych wypłacanych na rzecz emerytów i rencistów. Na skutek podpisanego porozumienia dotychczasowi emeryci i renciści, dla których ostatnim miejscem zatrudnienia była Spółka, utracili prawo do bezpłatnego węgla. Jednocześnie w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 12 października 2017 roku o świadczeniu rekompensacyjnym z tytułu utraty prawa do bezpłatnego węgla osoby te mogły skorzystać z jednorazowej rekompensaty w wysokości 10 tys. zł.



W wyniku zawartego porozumienia prawo do bezpłatnego węgla po przejściu na emeryturę utracili również obecni pracownicy Spółki, w zamian za to otrzymując uprawnienie do otrzymania jednorazowej, dodatkowej odprawy emerytalno-rentowej.

W wyniku powyższych zdarzeń Spółka nie jest dłużej zobowiązana do tworzenia rezerwy na deputaty węglowe.

Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych:

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Stan na 1 stycznia	153.562	263.476
Koszty bieżącego zatrudnienia (niewykorzystane urlopy, wynagrodzenia, Program Dobrowolnych Odejść, odprawy pośmiertne i inne)	8.668	10.492
Koszty odsetek	1.913	3.481
(Zyski)/straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku	(386)	9.193
Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.852	33.476
Ogółem ujęte w całkowitych dochodach	16.047	56.642
Wypłacone świadczenia	(16.037)	(20.054)
<b>Stan na 30 czerwca</b>	<b>153.572</b>	<b>300.064</b>
<i>w tym:</i>		
- część długoterminowa	124.327	254.380
- część krótkoterminowa	29.245	45.684

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

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7.516	17.630
Koszty sprzedaży	721	110
Koszty administracyjne	45	1.945
Koszty finansowe	1.913	3.481
<b>Ogółem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku</b>	<b>10.195</b>	<b>23.166</b>
Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5.852	33.476
<b>Ogółem ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>16.047</b>	<b>56.642</b>



## 15. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I OBCIĄŻENIA

	Rezerwa na likwidację zakładu górnictwa i rekultywację gruntów	Szkody górnictwa	Roszczenia prawne	Podatek od nieruchomo- ści	Roszczenia ZUS – składka wypadkowa	Pozostałe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>114.448</b>	<b>4.434</b>	<b>11.599</b>	<b>42.353</b>	<b>21.340</b>	<b>5.818</b>	<b>199.992</b>
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	114.448	-	-	-	-	-	114.448
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.434	11.599	42.353	21.340	5.818	85.544
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	8.362	-	-	-	-	-	8.362
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	160	3.103	-	92	3.355
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(201)	-	-	-	(2.141)	(2.342)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	-	-	-	(3.578)	(3.578)
- Odsetki	-	-	145	1.421	656	-	2.222
- Rozliczenie dyskonta	1.719	-	-	-	-	-	1.719
<b>Stan na 30 czerwca 2018 roku</b>	<b>124.529</b>	<b>4.233</b>	<b>11.904</b>	<b>46.877</b>	<b>21.996</b>	<b>191</b>	<b>209.730</b>
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	124.529	-	-	-	-	-	124.529
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.233	11.904	46.877	21.996	191	85.201
<b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>	<b>117.423</b>	<b>4.440</b>	<b>11.522</b>	<b>32.456</b>	<b>20.042</b>	<b>2.141</b>	<b>188.024</b>
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.423	-	-	-	-	-	117.423
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.440	11.522	32.456	20.042	2.141	70.601
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej							
- Aktualizacja utworzonej rezerwy	(1.766)	-	-	-	-	-	(1.766)
Ujęcie w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku							
- Utworzenie dodatkowych rezerw	-	-	303	3.447	-	1.108	4.858
- Wykorzystanie utworzonej rezerwy	-	(199)	-	-	-	(2.101)	(2.300)
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	-	-	(652)	-	-	-	(652)
- Odsetki	-	-	149	1.657	643	-	2.449
- Rozliczenie dyskonta	1.763	-	-	-	-	-	1.763
<b>Stan na 30 czerwca 2017 roku</b>	<b>117.420</b>	<b>4.241</b>	<b>11.322</b>	<b>37.560</b>	<b>20.685</b>	<b>1.148</b>	<b>192.376</b>
<i>W tym:</i>							
<i>Długoterminowe</i>	117.420	-	-	-	-	-	117.420
<i>Krótkoterminowe</i>	-	4.241	11.322	37.560	20.685	1.148	74.956

### Likwidacja zakładu górnictwa oraz rekultywacja gruntów

Spółka 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 2018 roku wynosi 124.529 tys. zł w tym rezerwa na likwidację zakładu górnictwa 115.522 tys. zł oraz rezerwa na rekultywację gruntów 9.007 tys. zł. Zmiana rezerwy w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 r. wyniosła 10.081 tys. zł, przy czym wzrost wynikający z odpisu dyskonta w kwocie 1.719 tys. zł został ujęty w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Koszty finansowe”, natomiast



wzrost wynikający z aktualizacji założeń, w łącznej wysokości 8.362 tys. zł, został ujęty w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zwiększenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

#### Usuwanie szkód górniczych

Z uwagi na potrzebę usunięcia szkód górniczych Spółka tworzy rezerwę na szkody górnicze. Oszacowana wartość prac niezbędnych dla usunięcia szkód na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 4.233 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 2018 roku kwota wykorzystanej rezerwy wyniosła łącznie 201 tys. zł (199 tys. zł w analogicznym okresie 2017 roku).

#### Roszczenia prawne

Wykazane kwoty stanowią rezerwę na niektóre roszczenia prawne wniesione przeciwko Spółce przez klientów oraz dostawców. Wartość zawiązanych/rozwiązanych rezerw w bieżącym okresie jest wykazywana w sprawozdaniu z wyniku jako pozostałe przychody/koszty. Zdaniem Zarządu Spółki, popartym stosowną opinią prawną, zgłoszenie tych roszczeń nie spowoduje powstania znaczących strat w wysokości przekraczającej kwotę rezerw utworzonych na dzień 30 czerwca 2018 roku. Stan rezerwy na roszczenia prawne nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 roku).

#### Podatek od nieruchomości

Wykazana kwota stanowi rezerwę na podatek od nieruchomości. Spółka, sporządzając deklaracje z tytułu podatku od nieruchomości nie uwzględnia (podobnie jak inne spółki górnicze w Polsce) dla potrzeb kalkulacji tego podatku wartości podziemnych wyrobisk górniczych, ani też wartości wyposażenia, które się w nich znajduje.

Szczegółowy opis w zakresie sporu oraz orzecznictwa dotyczącego podatku od nieruchomości od wyrobisk podziemnych został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na koniec 2017 roku.

W 2017 roku nie miało miejsca rozliczenie rezerwy, jednakże nastąpiło rozliczenie części kwoty przysługujących Spółce nadpłat w podatku od nieruchomości w łącznej wysokości 1.638 tys. zł z bieżącymi zobowiązaniami (raty miesięczne za 2017 rok) z tytułu podatku od nieruchomości oraz z opłatą eksploatacyjną. W 2018 roku nie były dokonywane żadne rozliczenia rezerwy na podatek od nieruchomości.

Równocześnie do utworzonej rezerwy, w oparciu o powyższe fakty, w związku z dokonanymi w latach: 2014, 2015 oraz 2017 rozliczeniami (zaliczeniami nadpłat na poczet zobowiązań) z tytułu podatku od nieruchomości w zakresie dotyczącym podziemnych wyrobisk górniczych, Spółka wyliczyła na dzień 30 czerwca 2018 roku przychody należne z tytułu nadpłaconego podatku od nieruchomości w kwocie 6.253 tys. zł (na 31 grudnia 2017 roku: 5.786 tys. zł). Należności z tytułu naliczonych przychodów zostały wykazane w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach obrotowych w pozycji „Należności handlowe i pozostałe należności”.

#### Roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej

Szczegółowy opis rezerwy został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na koniec 2017 roku.

Zarząd Jednostki Spółki ocenia, iż ze względu na skomplikowany charakter sprawy, do momentu ostatecznego rozstrzygnięcia powyższego sporu istnieje znaczące ryzyko wypływu korzyści



ekonomicznych. Po uwzględnieniu powyższego wykazana w księgach Spółki kwota rezerwy na dzień 30 czerwca 2018 roku w wysokości 21.996 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 5.598 tys. zł.

#### Pozostałe

Na koniec poprzedniego roku w pozycji „Pozostałe” Spółka w szczególności wykazywała rezerwę na koszt zakupu zielonych certyfikatów w kwocie 2.082 tys. zł. Ponadto na koniec 2017 roku w danej pozycji wykazana została również rezerwa w wysokości 3.578 tys. zł na potencjalne odsetki od ewentualnej zaległości podatkowej za 2015 rok z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Spadek salda rezerw wykazanych w pozycji „Pozostałe” o 5.627 tys. zł wynika głównie z wykorzystania rezerwy na koszt zakupu zielonych certyfikatów w wysokości 2.082 tys. zł, niezbędnych do przedłożenia do umorzenia w związku z zakupioną i zużytą w 2017 roku energią elektryczną. Ponadto w pierwszym półroczu 2018 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rozwiązaniu utworzonej uprzednio rezerwy na potencjalne odsetki od ewentualnej zaległości podatkowej za 2015 rok z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 3.578 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat sporu w zakresie prowadzonej w Spółce kontroli celno-skarbowej oraz uzasadnienia dla rozwiązania wspomnianej powyżej rezerwy na odsetki zostało przedstawione w nocy nr 25.

## 16. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Sprzedaż węgla	836.240	878.522
Pozostała działalność	9.136	15.267
Sprzedaż towarów i materiałów	9.076	6.198
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>854.452</b>	<b>899.987</b>

Do głównych kategorii umów w ramach powyższych rodzajów przychodów należą:

- Umowy sprzedaży węgla, dotyczące podstawowej działalności Spółki; umowy te mogą występować w dwóch rodzajach – z uwzględnieniem usługi transportowej (w przypadku której Spółka organizuje transport na rzecz klienta) lub też bez usługi transportowej. Spółka sprzedaje węgiel zarówno do klientów dużych partnerów biznesowych – głównie do energetyki zawodowej – jak i do mniejszych firm oraz do odbiorców indywidualnych. Dominujący udział stanowi sprzedaż do energetyki zawodowej. Łączna wartość wszystkich przychodów ze sprzedaży węgla w pierwszej połowie 2018 roku wyniosła 836.240 tys. zł. Jednocześnie wykazana w przychodach ze sprzedaży marża (przychody ze sprzedaży pomniejszone o koszty dostarczonej przez podmioty zewnętrzne usługi) na usłudze transportu węgla (wykazywane w powyższej tabeli w pozycji „Pozostała działalność”) wyniosły w pierwszej połowie 2018 roku 468 tys. zł.
- Umowy dotyczące sprzedaży towarów i materiałów dotyczące głównie sprzedaży złomu; przychody z tego tytułu stanowią niewielki udział w całości przychodów ze sprzedaży. Łączna wartość wszystkich przychodów z tego tytułu w pierwszej połowie 2018 roku wyniosła 9.076 tys. zł.
- Umowy dotyczące sprzedaży pozostałych usług, w przypadku których największa część dotyczy przychodów z tytułu wynajmu miejsc w łazni – tzw. miejsc hakowych i szafek. Usługa ta świadczona jest niemal wyłącznie dla podwykonawców Spółki (świadczących



dla Spółki usługi z zakresu robót górniczych), których pracownicy ze względu na przepisy BHP zobowiązani są do korzystania z łaźni. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży z tytułu wynajmu miejsca w łaźni w pierwszej połowie 2018 roku wyniosła 5.808 tys. zł.

## 17. POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Otrzymane odszkodowania	507	282
Rozliczenie ugody z <i>Konsorcjum Mostostal &amp; Acciona Infraestructuras</i>	28.666	-
Pozostałe,	839	803
z tego:		
- Rozwiązanie pozostałych rezerw na zobowiązania	61	725
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	9	68
- Zwrot akcyzy	759	-
- Inne przychody	10	10
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>30.012</b>	<b>1.085</b>

## 18. POZOSTAŁE KOSZTY

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Darowizny	(97)	(146)
Odszkodowania	(589)	-
Pozostałe	(14)	(65)
<b>Razem pozostałe koszty</b>	<b>(700)</b>	<b>(211)</b>

## 19. POZOSTAŁE ZYSKI/(STRATY) – NETTO

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk/(strata) na sprzedaży środków trwałych	2.612	(470)
Różnice kursowe	(6)	(103)
Pozostałe, z tego:	(1.090)	(590)
- Utworzenie/rozwiązanie pozostałych rezerw	(160)	(303)
- Inne	(930)	(287)
<b>Razem pozostałe zyski/(straty) - netto</b>	<b>1.516</b>	<b>(1.163)</b>



## 20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	2.726	3.046
Dywidendy otrzymane i należne	1.025	8.490
Inne przychody, w tym:	7.289	916
- <i>Odsetki dotyczące Funduszu Likwidacji Kopalń</i>	892	853
- <i>Rozwiązanie rezerwy na odsetki dotyczące podatku dochodowego</i>	3.578	-
- <i>Rozwiązanie rezerwy na potencjalne odsetki od zobowiązania wobec Konsorcjum Mostostal &amp; Acciona Infraestructuras</i>	2.753	-
- <i>Pozostałe</i>	66	63
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>11.040</b>	<b>12.452</b>
Odsetki od obligacji	(471)	(3.396)
Koszt odsetkowy z wyceny świadczeń pracowniczych	(1.913)	(3.481)
Rozliczenie dyskonta dotyczącego rezerwy na Fundusz Likwidacji Kopalń i rekultywacji gruntów	(1.719)	(1.763)
Utworzenie rezerwy na odsetki od zobowiązań	(2.485)	(1.657)
Utworzenie odpisów aktualizujących dotyczących odsetek	(384)	(542)
Rezerwa na odsetki od roszczeń ZUS z tytułu składki wypadkowej	(656)	(643)
Inne koszty	(515)	(327)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(8.143)</b>	<b>(11.809)</b>

## 21. PODATEK DOCHODOWY

### 21.1 Obciążenie podatkowe

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Podatek bieżący	6.195	16.096
Podatek odroczony odniesiony w wynik finansowy	6.210	9.700
Podatek odroczony odniesiony w pozostałe całkowite dochody:	(1.112)	(6.360)
- <i>z tytułu strat aktuarialnych ujętych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	(1.112)	(6.360)
	<b>11.293</b>	<b>19.436</b>





## 21.2 Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk przed opodatkowaniem	76.858	140.768
Podatek wyliczony według stawki 19%	14.603	26.746
Korekta podatku dochodowego za lata poprzednie	(1.906)	-
Efekt podatkowy przychodów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania, z tego:	(1.823)	(2.179)
- należne przychody dotyczące podatku od nieruchomości	(202)	-
- dywidenda otrzymana od spółek zależnych	(195)	(1.613)
- rozwiązanie rezerwy na odsetki na podatek dochodowy	(680)	-
- pozostałe	(746)	(566)
Efekt podatkowy kosztów trwale niewliczanych do podstawy opodatkowania:	1.531	1.229
- wpłata na PFRON	493	462
- rezerwa na odsetki od podatku od nieruchomości	270	319
- odsetki od zobowiązań budżetowych	323	122
- darowizny	18	28
- pozostałe odsetki	66	298
- pozostałe	361	-
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>12.405</b>	<b>25.796</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>16%</b>	<b>18%</b>

Podatek dochodowy w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym został ustalony przy użyciu nominalnej stopy podatkowej na 2018 rok w wysokości 19,0% (2017 rok: 19,0%). Odchylenie efektywnej stopy podatkowej w pierwszym półroczu 2018 roku od stawki 19,0% wynika przede wszystkim z jednorazowego wpływu korekty podatku dochodowego za lata poprzednie. W ocenie Spółki obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej oczekuje się w pełnym roku obrotowym, nie miałoby istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki.

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

Wątpliwości interpretacyjne dotyczą m.in. klasyfikacji podatkowej wydatków na wytworzenie niektórych wyrobisk górniczych. Obecnie stosowana przez Spółkę oraz inne spółki sektora węglowego praktyka polega na zaliczaniu bezpośrednio w koszty podatkowe okresu kosztów dotyczących wytworzenia tzw. wyrobisk eksploatacyjnych tzn. wyrobisk niestanowiących stałej podziemnej infrastruktury kopalni.

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te



powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Powyższe ryzyko zostało niejako potwierdzone podczas kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku CIT za 2015 i 2012, która jest przeprowadzona w Spółce od 2017 roku. Kontrola jest prowadzona przez inspektorów Lubelskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskiej. Organ kontrolujący skupił się na podejściu Spółki w zakresie podatkowego ujęcia kosztów zbrojenia ścian oraz kosztów wytworzenia wyrobisk ruchomych i zakwestionował prawidłowość dokonywanych rozliczeń. Zdaniem Spółki stosowane dotychczas podejście jest zgodne z obowiązującym prawem podatkowym oraz tożsame z podejściem innych podmiotów działających w sektorze górnictwym, co znajduje poparcie w dostępnych interpretacjach podatkowych. Na chwilę obecną jednak stanowiska Spółki oraz organu podatkowego są rozbieżne. Szerszy opis w odniesieniu do kontroli celno-skarbowej prowadzonej w Jednostce Dominującej przedstawiony został w nocie nr 25 „Pozycje warunkowe”.

### 21.3 Należności i zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Należności z tytułu nadpłaty bieżącego podatku dochodowego wykazane w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 4.484 tys. zł dotyczą przede wszystkim bieżącej nadpłaty w podatku dochodowym CIT za rok 2018 występującej w przypadającej na Lubelski Węgiel „Bogdanka”. Na saldo należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego składa się również nadpłata w CIT za lata 2012-2014 powstała w wyniku złożonych przez Spółkę korekt deklaracji CIT.

Widniejąca na koniec 2017 roku należność z tytułu nadpłaty w podatku CIT została w 2018 roku częściowo skompensowana z innymi zobowiązaniami z tytułu podatków w wysokości 423 tys. zł, kwota 13.591 tys. zł została w czerwcu 2018 roku zwrócona Spółce, natomiast pozostała kwota została rozliczona z bieżącymi zobowiązaniami z tytułu podatku dochodowego.

## 22. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

### Podstawowy

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

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	64.453	114.972
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys.)	34.014	34.014
<b>Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)</b>	<b>1,89</b>	<b>3,38</b>

### Rozwodniony

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Istnienie warrantów subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich nie ma istotnego wpływu na wyliczenie rozwodnionego zysku na akcję.



## 23. DYWIDENDA NA AKCJĘ

Akcjonariusze Spółki w trakcie ZWZA, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2018 roku nie podjęli uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2017 rok i nie dokonali podziału zysku za ten rok, z uwagi na podjęcie przez ZWZA uchwały w sprawie ogłoszenia przerwy w obradach i wyznaczeniu nowego terminu obrad. Nowy termin kontynuowania obrad, zgodnie z uchwałą ZWZA, przypadł na 20 lipca 2018 roku.

W trakcie kontynuacji obrad ZWZA w dniu 20 lipca 2018 roku Akcjonariusze Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. podjęli uchwałę nr 25 o podziale zysku za 2017 rok, zgodnie z którą zysk netto Spółki w wysokości 673.281 tys. zł został w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy.

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

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Należna dywidenda	-	34.014
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
<b>Dywidenda na jedną akcję (w złotych)</b>	<b>-</b>	<b>1,00</b>

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

## 24. 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 2018 roku jak również na dzień 30 czerwca 2017 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.



## 25. POZYCJE WARUNKOWE

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

### Podatek dochodowy od osób prawnych za lata 2012-2015

Na mocy upoważnienia Naczelnika Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskiej z dnia 29 sierpnia 2017 roku w Spółce rozpoczęła się kontrola przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (dalej „podatku CIT”) za 2015 rok. W rezultacie przeprowadzonej kontroli w dniu 14 grudnia sporządzony został Protokół kontroli dokumentów i ewidencji. Następnie w dniu 25 stycznia 2018 roku Spółce został doręczony Wynik kontroli. W wyniku kontroli Organ podatkowy zakwestionował stosowane dotychczas przez Spółkę podejście w zakresie momentu zaliczenia wydatków na eksploatację pokładów węgla kamiennego do kosztów uzyskania przychodów tj. wydatków związanych z drążeniem chodników ruchomych oraz dotyczących kosztów zbrojenia ścian. W wyniku tego zakwestionował wysokość kosztów uzyskania przychodów, ujętych w deklaracji podatkowej CIT za 2015 rok, dokonał oszacowania kwoty o jaką winny być one skorygowane i ustalił ponownie zobowiązanie podatkowe za rok 2015. Skutkowało to określeniem wobec Spółki zaległości podatkowej w wysokości 30.771 tys. zł (w odniesieniu do kosztów drążenia chodników i zbrojenia ścian). Spółka nie zgodziła się z Wynikiem kontroli, w rezultacie czego w dniu 26 lutego 2018 roku Spółce doręczone zostało Postanowienie o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe w zakresie przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku CIT za 2015 rok.

W międzyczasie Organ podatkowy rozszerzył kontrolę celno-skarbową na lata 2012-2014. W odniesieniu do kontroli za rok 2012 Spółka w dniu 14 czerwca 2018 roku otrzymała zarówno Protokół z kontroli jak i Wynik z kontroli w zakresie podatku CIT 2012, w których analogicznie jak w przypadku roku 2015 zakwestionowane zostało podejście Spółki w odniesieniu do momentu zaliczenia wydatków na eksploatację pokładów węgla kamiennego do kosztów uzyskania przychodów. W wyniku tego Organ podatkowy zakwestionował wysokość kosztów uzyskania przychodów, ujętych w deklaracji podatkowej CIT za 2012 rok, dokonał oszacowania kwoty o jaką winny być one skorygowane i ustalił ponownie zobowiązanie podatkowe za rok 2012. Skutkowało to określeniem wobec Spółki zaległości podatkowej w wysokości 32.981 tys. zł. Również w tym przypadku Spółka nie zgodziła się z Wynikiem kontroli wobec czego w dniu 4 lipca 2018 roku Spółce doręczone zostało Postanowienie o przekształceniu kontroli celno-skarbowej w postępowanie podatkowe za 2012 rok. W dniu 28 sierpnia 2018 roku Spółka otrzymała Protokół z postępowania podatkowego, w którym stwierdzona kwota zaległości podatkowej uległa zmniejszeniu o 10.455 tys. zł do łącznej kwoty 22.526 tys. zł.

Należy zaznaczyć, że Organ podatkowy określając wobec Spółki zobowiązanie podatkowe dla 2012 i 2015 roku, w każdym przypadku zastosował zupełnie inną metodę.

Kontrola celno-skarbowa za lata 2013-2014 na chwilę obecną nie została zakończona. Organ podatkowy w piśmie z dnia 3 lipca 2018 roku poinformował Spółkę o przedłużeniu kontroli celno-skarbowej za lata 2013-2014.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. nie zgadza się z wynikami kontroli za lata 2012 i 2015 i w związku z tym w obu przypadkach złożyła odpowiednie pismo przedstawiające stanowisko Spółki w zakresie kosztów drążenia chodników oraz kosztów zbrojenia ścian. W przypadku obu postępowań podatkowych Spółka korzysta ze wsparcia firmy doradczej, specjalizującej się w tym zakresie.

W trakcie kontroli i rozmów z przedstawicielami Organu podatkowego Spółka niejednokrotnie podnosiła, że wszystkie podmioty z sektora górniczego w Polsce, prowadzące wydobywanie węgla kamiennego, stosują jednolitą i zgodną z podejściem Spółki podatkową metodę ujmowania



kosztów drążenia chodników i zbrojenia ścian, jako koszty uzyskania przychodu. Znajduje to potwierdzenie m.in. w licznych interpretacjach indywidualnych wydawanych w ostatnich latach na rzecz innych podmiotów z sektora górniczego. Organ podatkowy nie wziął jednak pod uwagę wskazywanych przez Spółkę, wydanych innym podmiotom z branży wydobywczej w analogicznych sprawach, indywidualnych interpretacji podatkowych, wskazując, że interpretacje te nie są wiążące ponieważ nie dotyczą Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. (co Organ podatkowy podnosił w Wynikach z kontroli za 2015 i 2012 rok).

Organ podatkowy nie odniósł się również do faktu posiadania przez Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Wyniku z przeprowadzonej w 2010 roku kontroli za 2006 rok, oraz Wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 2001 roku, w zakresie kontroli podatkowej za rok 1999. Z obu wskazanych dokumentów wynika, że na pierwszym etapie przeprowadzanej wówczas kontroli Organ podatkowy również kwestionował poprawność ujmowania kosztów drążenia chodników i zbrojenia ścian jako koszty uzyskania przychodów w okresie w którym zostały poniesione: w przypadku pierwszego dokumentu, po przedstawieniu wyczerpujących wyjaśnień od pracowników Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., Organ podatkowy ostatecznie uznał podejście Spółki za prawidłowe; w drugim przypadku to Sąd, na podstawie przedstawionego materiału dowodowego, uznał podejście Spółki za prawidłowe i uchylił wydaną przez Organ podatkowy decyzję. Dlatego też mając na potwierdzenie swojego stanowiska zarówno wyrok Sądu w zakresie kontroli za rok 1999 jak i Wynik z kontroli za rok 2006, oraz biorąc jednocześnie pod uwagę interpretacje indywidualne wydane dla podmiotów z tej samej branży, Spółka uważa, że nie istniała potrzeba występowania o interpretację indywidualną i nie zgadza się z wyciągniętymi przez Organ podatkowy wnioskami oraz dostarczonymi Wynikami kontroli za lata 2012 i 2015. Należy dodatkowo zauważyć, iż Organ, w kontekście posiadanego przez Spółkę wyroku Sądu z 2001 roku oraz Wyniku kontroli za rok 2006, diametralnie zmienił swoje podejście, które pomimo upływu lat nie powinno ulec zmianie ponieważ nie zmieniły się w istotny sposób przepisy w tym obszarze.

W przypadku ostatecznego rozstrzygnięcia powstałego sporu interpretacyjnego na korzyść Organu podatkowego jedyne negatywne konsekwencje finansowe jakie wpłynęłyby na wynik finansowy Spółki dotyczyłyby potencjalnych odsetek, które byłyby naliczone od kwoty zaległości podatkowej. Sama zaległość podatkowa zostałaby rozliczona z wykazanim w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązaniem z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W odniesieniu do określonej w Wyniku z kontroli za 2015 rok zaległości podatkowej w wysokości 30.771 tys. zł należy stwierdzić, że w przypadku zastosowania przez Organ podatkowy tej samej metody co w roku 2012, zamiast zaległości podatkowej powstałaby nadpłata. Dlatego też w ocenie Spółki, stwierdzona we Wniosku z kontroli za rok 2015, kwota zaległości podatkowej jest zupełnie niemiarodajna i w związku z tym podjęta została decyzja o rozwiązaniu utworzonej na koniec poprzedniego roku rezerwy na potencjalne odsetki od ewentualnej zaległości podatkowej za 2015 w kwocie 3.578 tys. zł (patrz nota 15).

W odniesieniu do zaległości podatkowej stwierdzonej w Protokole z postępowania podatkowego za 2012 rok w kwocie 22.526 tys. zł, potencjalne odsetki od tego zobowiązania (w przypadku ostatecznego utrzymania stanowiska Organu podatkowego) na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosłyby około 10.198 tys. zł.

Zarząd Spółki biorąc pod uwagę całą przedstawioną w trakcie kontroli argumentację, w szczególności konsekwentnie stosowane przez Spółkę na przestrzeni lat podejście w zakresie ujmowania kosztów drążenia chodników i zbrojenia ścian, tożsame podejście stosowane przez inne podmioty w branży co potwierdzają dostępne interpretacje podatkowe, jak również posiadane opinie doradców podatkowych, nie zgadza się ze stanowiskiem Organu podatkowego wyrażonego w Wyniku z kontroli za rok 2012 i 2015.

Zarząd podkreśla również, że na chwilę obecną postępowanie podatkowe nie zostało zakończone i Spółce nie zostały doręczone żadne wiążące decyzje podatkowe (w obecnym stanie prawnym, decyzja podatkowa jest wydawana przez Organ dopiero po zakończeniu postępowania podatkowego; jednocześnie od wydanej decyzji podatkowej Spółce będzie przysługiwało odwołanie do tego samego Organu, który ta decyzję pierwotnie wydał).





W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo ostatecznego niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu dla Spółki jest niewielkie, a bardziej prawdopodobne jest, że stanowisko prezentowane przez Organ nie zostanie utrzymane na dalszych etapach sporu. W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Spółki na chwilę obecną nie ma przesłanek do tworzenia rezerwy na potencjalne negatywne skutki w postaci odsetek od zaległości podatkowej, niemniej jednak kwota ta (tj. 10.198 tys. zł) zostaje wykazana jako zobowiązanie warunkowe.

#### **Podatek od nieruchomości**

Zobowiązanie warunkowe dotyczące części wartości wyrobisk, od których Spółka nie tworzy rezerwy (rezerwa na podatek od nieruchomości, w części uznanej przez Spółkę za prawdopodobną, wynosi 46.877 tys. zł i została zaprezentowana w nocie 15) może wynikać przede wszystkim z istniejących rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem organów podatkowych w zakresie przedmiotu opodatkowania tym podatkiem. Mianowicie dotyczą one kwestii, czy w podziemnych wyrobiskach górniczych Spółki znajdują się budowle w rozumieniu przepisów ustawy o podatkach i opłatach lokalnych, stanowiące przedmiot opodatkowania tym podatkiem, jak również rozbieżności te mogą też dotyczyć wartości poszczególnych obiektów - w przypadku ustalenia, że podlegają one opodatkowaniu podatkiem od nieruchomości. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 roku).

#### **Roszczenia prawne dotyczące patentów**

Zobowiązanie warunkowe z tytułu roszczeń prawnych dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce, od których Spółka nie tworzy rezerwy może wynikać przede wszystkim z braku możliwości dokonania oceny zasadności wysokości przedmiotowego roszczenia i rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Spółki a stanowiskiem współtwórców wynalazków objętych w/w patentami. Wartość potencjalnego zobowiązania na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wynosi 48 mln zł. Spółka dokonała oszacowania rezerwy na wynagrodzenie dla współtwórców według najlepszej posiadanej wiedzy oraz zasad stosowanych dotychczas w Spółce przy wyliczaniu wynagrodzenia dla twórców wynalazków. W pozycji rezerwy na roszczenia prawne wykazano rezerwę na roszczenia dotyczące wynagrodzenia dla współtwórców wynalazków objętych patentem Nr 206048 i 209043, funkcjonujących w Spółce. Kwestia wysokości wynagrodzenia będzie przedmiotem prac biegłych sądowych lub biegłych uznanych przez obydwie strony, i zostanie ona dokonana po sporządzeniu opinii technicznej dotyczącej wynalazków objętych patentem. 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 miał miejsce 5 września 2017 roku, na której Sąd podejmował decyzje co do rozpatrzenia dalszych wniosków dowodowych, w tym w zakresie kolejnych opinii biegłych oraz prosił strony o sprecyzowanie też do opinii biegłych. W dniu 1 grudnia 2017 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał postanowienie, w którym dopuścił w sprawie dowód z opinii Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie oraz Politechniki Śląskiej w Gliwicach Wydziału Górnictwa i Geologii. Do dnia dzisiejszego taka opinia nie została jeszcze sporządzona. Dalsze działania uzależnione będą od oceny wydanych opinii. Zakres powyższego zobowiązania nie uległ istotnej zmianie w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego (31 grudnia 2017 roku).

#### **Zobowiązania i aktywa warunkowe dotyczące sporu z Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A.**

Szczegółowy opis sporu z Konsorcjum przedstawiony został w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki sporządzonym na koniec 2017 roku.

Po przeprowadzonej mediacji w dniu 29 marca 2018 roku strony podpisały ugodę, która ostatecznie rozwiązuje wszelkie spory pomiędzy Spółką a Konsorcjum. W dniu 6 czerwca 2018 roku Sąd Okręgowy w Lublinie wydał postanowienie o zatwierdzeniu w całości zawartej przez



strony ugody. Wpływ powyższej ugody na wynik finansowy netto za pierwsze półrocze 2018 roku ostatecznie okazał się korzystny i wyniósł 25.449 tys. zł.

## 26. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

### Zobowiązania inwestycyjne

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

	Stan na		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Rzeczowe aktywa trwałe	302.529	188.793	152.435
<b>Zobowiązania inwestycyjne</b>	<b>302.529</b>	<b>188.793</b>	<b>152.435</b>

## 27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

### Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Spółka zawiera transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Do najważniejszych transakcji sprzedaży należą przychody ze sprzedaży węgla energetycznego do spółek: Zakłady Azotowe w Puławach S.A. (Grupa Azoty), PGE Paliwa Sp. z o.o., 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 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Sprzedaż w okresie	83.572	223.458	86.181
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	29.643	29.780	20.961

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., zakup paliwa od spółki ORLEN Paliwa Sp. z o.o. oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobywanie i na rozpoznanie.





W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Zakupy w okresie	89.528	136.700	58.231
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	15.521	19.150	12.433

#### Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA

Transakcje zakupu dotyczą głównie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A. oraz zakupu usług od Enea Centrum Sp. z o.o.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Zakupy w okresie	37.192	67.654	33.808
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	14.801	13.784	12.187

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 Enea Ciepło Sp. z o.o. (dawniej Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku).

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA S.A. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017*	30 czerwca 2017*
Sprzedaż w okresie	749.043	1.318.126	642.564
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	157.501	134.873	281.447

\*ENEA Elektrownia Połaniec S.A. stała się jednostką powiązaną w momencie nabycia jej przez ENEA S.A. (jednostkę dominującą w Grupie Kapitałowej ENEA), 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 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartość wypłaconych dywidend oraz zobowiązania z tytułu dywidendy wobec spółek z Grupy Kapitałowej Enea, tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Zobowiązanie z tytułu dywidendy wobec spółek z GK ENEA	-	-	22.449
Dywidenda wypłacona spółkom z GK ENEA	-	22.449	-
<b>Dywidenda razem</b>	<b>-</b>	<b>22.449</b>	<b>22.449</b>



**Transakcje Spółki ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**

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

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

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

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

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

Transakcje dotyczące zakupu, to przede wszystkim zakup usług związanych z wykonaniem robót górniczych i wykonaniem prac pomocniczych w kopalni oraz obsługi odstawy.

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek zależnych „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów powiązanych kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Zakupy w okresie, z tego:	54.627	101.370	51.755
- Zakupy usług aktywowanych na wartości „rzeczowych aktywów trwałych”	508	3.526	3.799
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.647	12.859	12.296

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek zależnych „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów powiązanych kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Sprzedaż w okresie	6.884	11.440	6.114
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	704	1.887	692



W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 czerwca 2018 i 30 czerwca 2017 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., MR Bogdanka Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. i RG „Bogdanka” Sp. z o.o. kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 czerwca 2018	31 grudnia 2017	30 czerwca 2017
Dywidenda należna	1.025	-	4.250
Dywidenda otrzymana	-	9.778	4.240
<b>Dywidenda razem</b>	<b>1.025</b>	<b>9.778</b>	<b>8.490</b>

## 28. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU CZŁONKÓW ZARZĄDU, RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW

	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca	
	2018 roku	2017 roku
Wynagrodzenie członków Zarządu i prokurentów	2.132	3.363
Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej	250	114

Poza standardowym wynagrodzeniem z tytułu kontraktów menedżerskich, powołania lub stosunku pracy, w pierwszym półroczu 2018 roku, jak również w analogicznym okresie roku ubiegłego, nie miały miejsca żadne inne transakcje z kluczowym personelem Grupy

## 29. NIETYPOWE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY

W okresie 6 miesięcy 2018 roku istotnym i nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na śródroczne sprawozdanie z wyniku było zawarcie ugody pomiędzy Spółką a konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras. Ujęcie w księgach Spółki rozliczenia zawartej ugody miało dodatni wpływ na wynik finansowy netto za 6 miesięcy 2018 roku – wpływ ten wyniósł 25.449 tys. złotych.

Ponadto na osiągnięte wyniki finansowe Spółki w okresie pierwszych 6 miesięcy 2018 roku w istotny sposób wpłynęły zaobserwowane przez Spółkę, w trakcie pierwszego kwartału 2018 roku w miesiącach styczeń i luty, trudności natury geologicznej i hydrogeologicznej, które skutkowały niższą produkcją węgla handlowego. Z końcem lutego trudności te zostały usunięte i produkcja w kolejnych miesiącach odbywała się już zgodnie z planem. Niemniej jednak znacznie niższa produkcja w pierwszych dwóch miesiącach okresu sprawozdawczego wpłynęła na obniżenie średniego uzysku całego półrocza, co miało istotny wpływ na łączny poziom produkcji i sprzedaży, a co za tym idzie wyniki finansowe za okres 6 miesięcy 2018 roku.

## 30. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Pod koniec lipca 2018 roku pomiędzy Spółką a osobami uczestniczącymi w Programie Opcji Menedżerskich zawarte zostały porozumienia, na mocy których osoby te zdecydowały o rozwiązaniu umów uczestnictwa w Programie. W zamian za rozwiązanie Umów osoby te otrzymały symboliczną rekompensatę pieniężną.



Po dniu bilansowym, zgodnie z posiadaną wiedzą nie zaszły inne istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2018 i nie zostały ujęte w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

### 31. ZATWIERDZENIE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 11 września 2018 roku zatwierdza do publikacji niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

### PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Sławomir Karlikowski

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Produkcji i Rozwoju

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Pracowniczych i Społecznych

Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu  
ds. Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek

Główny Księgowy