

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
JASTRZĘBSKIEJ SPÓŁKI WĘGLOWEJ S.A.**

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności	9
1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
1.3. Założenie kontynuacji działalności.....	9
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
2.1.1. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany	10
2.2. Konsolidacja.....	17
2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	18
2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	19
2.5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	19
2.5.1. Wyrobiska ruchome	21
2.6. Nieruchomości inwestycyjne	21
2.7. Wartości niematerialne	21
2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych	22
2.9. Aktywa finansowe	23
2.9.1. Klasyfikacja – instrumenty finansowe	23
2.9.2. Ujmowanie i wycena	23
2.9.3. Utrata wartości	24
2.10. Instrumenty pochodne	25
2.11. Zapasy	25
2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	25
2.13. Kapitał podstawowy	25
2.14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26
2.15. Kredyty i pożyczki	26
2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony	26
2.17. Świadczenia pracownicze.....	27
2.18. Rezerwy	28
2.19. Dotacje	29
2.20. Pozycje warunkowe	29
2.21. Przychody	29
2.22. Koszty	30
2.23. Koszty finansowania zewnętrznego.....	30
2.24. Leasing.....	31
2.25. Wypłata dywidendy	31
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	32
3.1. Czynniki ryzyka finansowego	32
3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	35
3.3. Szacowanie wartości godziwej	35
4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	36

5.	PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH.....	39
5.1.	Pakiet pracowniczy dla pracowników uprawnionych	39
5.2.	Pakiet pracowniczy dla pracowników nieuprawnionych	39
6.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
7.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41
8.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	42
9.	INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG TYPU	43
10.	POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA.....	44
11.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	44
12.	ZAPASY	45
13.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	46
14.	INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	47
15.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	47
16.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	48
17.	KREDYTY I POŻYCZKI	49
18.	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	50
19.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	52
20.	REZERWY	54
21.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	56
22.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	57
23.	PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	58
24.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	58
25.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	59
26.	POZOSTAŁE PRZYCHODY	59
27.	SPORNY PODATEK OD NIERUCHOMOŚCI OD PODZIEMNYCH WYROBISK GÓRNICZYCH.....	60
28.	POZOSTAŁE KOSZTY	61
29.	POZOSTAŁE ZYSKI NETTO.....	61
30.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	61
31.	SEGMENTY OPERACYJNE	62
32.	PODATEK DOCHODOWY	65
33.	ZYSK NA AKCJĘ	66
34.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	66
35.	WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	67
36.	POZYCJE WARUNKOWE.....	68
37.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	70
38.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	72
39.	ZDARZENIA PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY	75

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	9 230,9	8 458,8
Wartości niematerialne	7	77,3	64,9
Nieruchomości inwestycyjne	8	23,1	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		10,8	9,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	184,2	101,6
Pozostałe długoterminowe aktywa	10	265,7	239,2
		9 792,0	8 873,6
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	806,1	739,7
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	1 020,4	1 363,2
Nadpłacony podatek dochodowy		4,2	22,0
Pochodne instrumenty finansowe	11	3,9	4,0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	14	948,9	24,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	1 490,7	2 589,0
		4 274,2	4 742,5
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,9	0,9
		4 275,1	4 743,4
RAZEM AKTYWA		14 067,1	13 617,0

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (cd.)

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy			
Jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	16	1 251,9	1 260,9
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		905,0	905,0
Zyski zatrzymane		6 245,6	6 070,4
		8 402,5	8 236,3
Udziały niekontrolujące		171,4	207,1
Razem kapitał własny		8 573,9	8 443,4
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	17	189,9	241,2
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	47,4	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	2 084,7	1 774,3
Rezerwy	20	502,9	436,6
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21	211,2	208,0
		3 036,1	2 660,1
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	17	75,7	187,6
Pochodne instrumenty finansowe	11	0,3	0,1
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		40,4	3,6
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	269,7	239,7
Rezerwy	20	286,7	246,4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21	1 784,3	1 836,1
		2 457,1	2 513,5
Razem zobowiązania		5 493,2	5 173,6
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		14 067,1	13 617,0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia	
		2012	2011 przekształcone *
Przychody ze sprzedaży	24	8 821,0	9 376,8
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	25	(6 385,8)	(5 967,1)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 435,2	3 409,7
Koszty sprzedaży	25	(361,9)	(272,2)
Koszty administracyjne	25	(662,5)	(508,9)
Program akcji pracowniczych	5	-	(293,0)
Pozostałe przychody	26	53,5	49,4
Sporny podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych	27	(48,5)	359,7
Pozostałe koszty	28	(111,5)	(48,8)
Pozostałe zyski-netto	29	3,9	12,6
Zysk operacyjny		1 308,2	2 708,5
Przychody finansowe	30	119,8	118,1
Koszty finansowe	30	(153,1)	(152,7)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		2,0	1,1
Zysk przed opodatkowaniem		1 276,9	2 675,0
Podatek dochodowy	32	(288,8)	(589,0)
Zysk netto		988,1	2 086,0
Inne całkowite dochody:			
Zyski/(straty) aktuarialne	19	(234,0)	24,1
Podatek dochodowy	32	44,4	(4,6)
Inne całkowite dochody razem		(189,6)	19,5
Całkowite dochody razem		798,5	2 105,5
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy Jednostki dominującej	33	985,1	2 067,1
- udziały niekontrolujące		3,0	18,9
Całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy Jednostki dominującej		795,7	2 086,6
- udziały niekontrolujące		2,8	18,9
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)	33	8,35	18,25

* Wyjaśnienie ujawniono w Nocie 2.1.1.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
		Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Zyski zatrzymane	Razem		
Stan na 1 stycznia 2011 r.		1 209,1	387,4	4 252,9	5 849,4	253,1	6 102,5
Całkowite dochody razem: przekształcone		-	-	2 086,6	2 086,6	18,9	2 105,5
- zysk netto		-	-	2 067,1	2 067,1	18,9	2 086,0
- inne całkowite dochody		-	-	19,5	19,5	-	19,5
Dywidendy	34	-	-	(257,0)	(257,0)	(0,4)	(257,4)
Transakcje przejęcia pod wspólną kontrolą	38	32,0	235,4	(23,0)	244,4	141,7	386,1
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	38	-	-	21,5	21,5	(208,4)	(186,9)
Program akcji pracowniczych – emisja akcji serii C	5	19,8	282,2	(9,0)	293,0	-	293,0
Pozostałe		-	-	(1,6)	(1,6)	2,2	0,6
Stan na 31 grudnia 2011 r.		1 260,9	905,0	6 070,4	8 236,3	207,1	8 443,4
Stan na 1 stycznia 2012 r.		1 260,9	905,0	6 070,4	8 236,3	207,1	8 443,4
Całkowite dochody razem:		-	-	795,7	795,7	2,8	798,5
- zysk netto		-	-	985,1	985,1	3,0	988,1
- inne całkowite dochody		-	-	(189,4)	(189,4)	(0,2)	(189,6)
Dywidendy	34	-	-	(631,7)	(631,7)	(6,0)	(637,7)
Transakcje z udziałami niekontrolującymi	38	-	-	2,2	2,2	(32,5)	(30,3)
Umorzenie akcji serii C	16	(9,0)	-	9,0	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 r.		1 251,9	905,0	6 245,6	8 402,5	171,4	8 573,9

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia	
		2012	2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	35	2 608,1	3 334,2
Odsetki zapłacone		(24,0)	(8,9)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	11	0,3	(2,6)
Podatek dochodowy zapłacony		(225,0)	(487,4)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 359,4	2 835,3
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 804,8)	(1 272,0)
Nabycie wartości niematerialnych		(24,7)	(19,0)
Nabycie aktywów finansowych		(926,9)	(25,6)
Transakcje połączeń jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą	38	-	(470,1)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		6,5	8,0
Dywidendy otrzymane		0,5	0,5
Odsetki otrzymane		115,1	111,0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 634,3)	(1 667,2)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Otrzymane kredyty i pożyczki		91,6	125,7
Spłaty kredytów i pożyczek		(256,7)	(61,7)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki dominującej		(631,7)	(298,0)
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym		(6,0)	(2,4)
Transakcje z udziałowcami niekontrolującymi	38	(0,2)	(185,4)
Płatności związane z leasingiem finansowym		(7,4)	(1,4)
Pozostałe przepływy		(11,1)	(13,7)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(821,5)	(436,9)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 096,4)	731,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15	2 589,0	1 855,8
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1,9)	2,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15	1 490,7	2 589,0

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje dodatkowe

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. („Jednostka dominująca”, „JSW S.A.”) została utworzona 1 kwietnia 1993 r. W dniu 17 grudnia 2001 r. JSW S.A. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000072093 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 271747631. Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Jastrzębiu-Zdroju, Aleja Jana Pawła II 4. Grupa Kapitałowa JSW S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z JSW S.A. i jej spółek zależnych. Akcje Jednostki dominującej znajdują się w publicznym obrocie.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

- wydobywanie węgla kamiennego,
- wytwarzanie i przetwarzanie koksu,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej.

1.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 12 marca 2013 r.

1.3. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

Spółki zależne stosują takie same, jak Jednostka dominująca, metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych.

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga wykorzystywania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają większej dozy osądu, bardziej złożone lub takie, dla których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego, z dostosowaniem okresu porównawczego do warunków porównywalnych w celu odzwierciedlenia zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym, w związku z wcześniejszym zastosowaniem zmian do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Szczegółowe dane dotyczące wpływu zastosowania zmian do MSR 19 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało ujawnione w Nocie 2.1.1.

2.1.1. Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

a) Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje:

- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń w ramach świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz dodatkowe wytyczne w zakresie świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych. Zmiany do MSR 19 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 5 czerwca 2012 r.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu zmian do MSR 19 od 1 stycznia 2012 r. i ujmowaniu zysków/strat aktuarialnych powstających z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach. W związku z retrospektywnym zastosowaniem zmian skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zawiera dane przekształcone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. Odpowiednio zmianie uległo skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2011 r. Zmiany te nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2011 r.

Wpływ wcześniejszego zastosowania zmian do MSR 19 na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2011 dane zatwierdzone	Korekta z tytułu wcześniejszego zastosowania zmian do MSR 19	31.12.2011 dane przekształcone
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	(5 961,6)	(5,5)	(5 967,1)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 415,2	(5,5)	3 409,7
Koszty administracyjne	(490,3)	(18,6)	(508,9)
Zysk operacyjny	2 732,6	(24,1)	2 708,5
Zysk przed opodatkowaniem	2 699,1	(24,1)	2 675,0
Podatek dochodowy	(593,6)	4,6	(589,0)
Zysk netto	2 105,5	(19,5)	2 086,0

	31.12.2011 dane zatwierdzone	Korekta z tytułu wcześniejszego zastosowania zmian do MSR 19	31.12.2011 dane przekształcone
Zyski/(straty) aktuarialne	-	24,1	24,1
Podatek dochodowy	-	(4,6)	(4,6)
Inne całkowite dochody razem	-	19,5	19,5
Całkowite dochody razem	2 105,5	-	2 105,5
Zysk netto przypadający na:			
- akcjonariuszy Jednostki dominującej	2 086,6	(19,5)	2 067,1
- udziały niekontrolujące	18,9	-	18,9
Całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy Jednostki dominującej	2 086,6	-	2 086,6
- udziały niekontrolujące	18,9	-	18,9
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)	18,43	(0,18)	18,25

- **Zmiany do MSSF 7 – Przekazanie aktywów finansowych**

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” dotyczące przekazania aktywów finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie. Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości księgowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostki. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z ksiąg, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Grupa zastosowała zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2012 r.

Powyższe zmiany nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Pozostałe zmiany standardów obowiązujące od 1 stycznia 2012 r. nie mają zastosowania do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

b) Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”**

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r.

nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa planuje zastosować MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.). Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Grupa zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r.

Oczekuje się, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ ocena kontroli posiadania, dokonana zgodnie z nowym standardem, nie zmieni wniosków co do kontroli nad podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

- **MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”**

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.). Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich konsolidacji metodą praw własności.

Grupa zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”**

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.). Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe

sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji jednostki w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Grupa zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

Zastosowanie nowego standardu spowoduje wzrost ilości wymaganych ujawnień dotyczących inwestycji w inne jednostki.

- **MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”**

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Grupa zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r.

Oczekuje się, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż metody i założenia wykorzystywane przy wycenie składników aktywów w wartości godziwej są zgodne z MSSF 13.

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

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.). Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć, jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 12 – Realizacja wartości aktywów**

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.). Zmiany dotyczą wyceny zobowiązań i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do obalenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej może być odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są

wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2013 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 1 – Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.). Zmiana dotycząca znaczącej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem znaczącej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i pasywów w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF. RMSR zmienia również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Powyższe zmiany nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSR 1 - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów**

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie. Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

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

Grupa posiada tylko jeden tytuł pozostałych całkowitych dochodów – zyski/straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Pozycja ta nie podlega reklasyfikacji do wyniku finansowego.

- **Zmiany do MSR 32 – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania

kompensaty” oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

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

Zastosowanie powyższych zmian nie będzie miało istotnego wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 7 – Ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

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

Zastosowanie powyższych zmian nie będzie miało istotnego wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany do MSSF 1 – Kredyty rządowe**

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy, jakie mają pozostałe jednostki.

Grupa planuje zastosować zmiany do MSSF 1 od 1 stycznia 2013 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 1 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Interpretacja dotyczy rozliczania kosztów usuwania nadkładów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych. Interpretacja wyjaśnia, iż koszty procesu usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej działalności produkcyjnej zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Z uwagi na fakt, iż Grupa posiada jedynie kopalnie głębinowe, powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **Poprawki do MSSF 2009-2011**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. "Poprawki do MSSF 2009-2011", które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu i wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Grupa planuje zastosować poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r.

Powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, gdyż wprowadzone poprawki mają głównie charakter wyjaśnień lub eliminacji przypadkowych niespójności z dotychczas opublikowanych standardów.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub wcześniej – jeżeli standardy, które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą. Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu, dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Grupa planuje zastosować powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu powyższych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27 – Podmioty inwestycyjne**

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Grupa planuje zastosować powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, gdyż Grupa nie prowadzi obecnie tego rodzaju działalności.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

2.2. Konsolidacja

(a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Wynagrodzenie przekazane z tytułu nabycia jednostki zależnej ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów oraz zobowiązań zaciągniętych lub instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Przekazane wynagrodzenie obejmuje wartość godziwą aktywów lub zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia. Dla każdego przejścia Grupa ujmuje niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na niekontrolujące udziały proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia oraz wartości godziwej ewentualnych wcześniejszych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto, ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa niż wartość godziwa aktywów netto jednostki zależnej przejętej w przypadku nabycia po cenie okazyjnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym.

Eliminowane są transakcje wewnątrzgrupowe, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski z transakcji między jednostkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, po uprzedniej weryfikacji pod kątem utraty wartości aktywów, których dotyczą. Jednostki zależne stosują takie same zasady rachunkowości, jak Grupa.

(b) Udziały niekontrolujące i transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

Transakcje z niekontrolującymi udziałowcami Grupa traktuje jak transakcje z posiadaczami kapitałów własnych Grupy. W przypadku nabycia od niekontrolujących udziałowców, różnica między wypłaconym wynagrodzeniem a odpowiednim nabytym udziałem w aktywach netto jednostki zależnej według ich wartości księgowej, ujmowana jest w kapitale własnym. Zyski lub straty ze zbycia na rzecz niekontrolujących udziałowców również ujmowane są w kapitale własnym.

(c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w wyniku finansowym, jej udział w pozostałych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. Wartość księgową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w wartości strat jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa

przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub zobligowała się do dokonania płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w skonsolidowanym wyniku finansowym.

(d) Połączenie jednostek gospodarczych pozostających pod wspólną kontrolą

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Grupa stosuje metodę łączenia udziałów. U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed, jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych (lub też rozpoznania nowych aktywów) lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Metoda łączenia udziałów, zastosowana przez Grupę, polega na sumowaniu wartości pozycji pochodzących ze sprawozdań z sytuacji finansowej przejmowanych jednostek, a także przychodów i kosztów oraz zysków i strat łączących się podmiotów od dnia połączenia. Różnicę pomiędzy ceną nabycia z przejętymi aktywami netto rozlicza się w kapitale własnym.

2.3. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów oraz rodzaj działalności produkcyjnej. Segment operacyjny stanowi część składową Grupy:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- dla której są dostępne odrębne informacje finansowe,
- której wyniki działalności są regularnie oceniane przez organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych (Zarząd Jednostki dominującej), związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz oceną wyników działalności w danym segmencie.

Zarząd zidentyfikował segmenty operacyjne na podstawie sprawozdawczości finansowej spółek wchodzących w skład Grupy. Informacje pochodzące z tej sprawozdawczości są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji strategicznych w Grupie.

W wyniku analiz kryteriów agregacji oraz progów ilościowych wydzielono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy następujące segmenty operacyjne:

- Segment 1 – Węgiel – który obejmuje wydobycie i sprzedaż węgla kamiennego;
- Segment 2 – Koks – który obejmuje wytwarzanie i sprzedaż koksu oraz węglopochodnych;
- Pozostałe segmenty – które obejmują działalność jednostek Grupy, a które nie wchodzi w zakres wymieniony w segmentach 1 i 2, m.in. produkcja i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej, usługi remontowe itp.

2.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje wyrażone w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną spółek wchodzących w skład Grupy jest polski złoty. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), stanowiących walutę prezentacji Grupy.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji, kursu z dnia poprzedzającego dzień transakcji, kursu średnioważonego lub kursu faktycznie zastosowanego przez bank, w zależności od charakteru zawartej transakcji.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany obowiązującego na dzień transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w pozostałych całkowitych dochodach, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

2.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki aktywów:

- które są utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym oraz
- których wartości można określić w sposób wiarygodny.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia (koszcie wytworzenia) rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje i których obowiązek powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania. W szczególności w wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się zdyskontowane koszty likwidacji rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w działalności górniczej podziemnej, które zgodnie z obowiązującą ustawą Prawo geologiczne i górnicze podlegają likwidacji po zakończeniu działalności.

Prezentowane w wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych koszty likwidacji kopalń podlegają amortyzacji taką metodą, jaką amortyzowane są rzeczowe aktywa trwałe, których dotyczą, począwszy od momentu rozpoczęcia użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, przez okres ustalony w planie likwidacji grup obiektów w ramach przewidywanego harmonogramu likwidacji kopalni.

Specjalistyczne części zamienne o istotnej wartości początkowej, których wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się jako rzeczowe aktywa trwałe. Podobnie ujmuje się te części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem, które mogą być wykorzystywane jedynie dla poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem o nieistotnej wartości wykazuje się jako zapasy i ujmuje w wyniku finansowym w momencie ich wykorzystania.

W wartości rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów (w tym przeglądów certyfikacyjnych), których przeprowadzenie jest niezbędne.

Na dzień kończący okres sprawozdawczy rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia powiększonym o przewidywane koszty demontażu i usunięcia rzeczowego aktywa trwałego, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości księgowej danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub ujmuje jako odrębny składnik rzeczowych aktywów trwałych (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku finansowego w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych, z wyjątkiem wyrobisk ruchomych, nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowych lub wartości przeszacowanych, pomniejszonych o wartości końcowe, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- Budynki i budowle (w tym wyrobiska kapitalne) 10-65 lat;
- Urządzenia techniczne i maszyny 2-40 lat;
- Środki transportu 5-27 lat;
- Inne rzeczowe aktywa trwałe 3-20 lat.

W przypadku Jednostki dominującej okresy te nie mogą być dłuższe niż okres żywotności kopalni.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik rzeczowych aktywów trwałych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji księgowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona o jego szacunkową wartość końcową.

Poszczególne istotne części składowe rzeczowych aktywów trwałych (komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz których cena nabycia (koszt wytworzenia) jest istotna w porównaniu z ceną nabycia (kosztem wytworzenia) całego składnika aktywów trwałych amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacyjnych oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji raz w roku (w IV kwartale) w celu dokonania odpowiednich korekt odpisów amortyzacyjnych w następnych latach obrotowych.

W przypadku, gdy wartość księgowa danego składnika rzeczowych aktywów trwałych przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość księgowa podlega odpisowi z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości przedstawiono w Nocie 2.8.

Zyski i straty z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością księgową i ujmuje w wyniku finansowym jako pozostałe zyski/(straty) netto.

Rzeczowe aktywa trwałe będące w toku budowy lub montażu są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości i nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy.

2.5.1. Wyrobiska ruchowe

Wyrobiska górnicze związane z udostępnieniem wyrobisk eksploatacyjnych, tzw. wyrobiska ruchowe, na moment początkowego ujęcia wyceniane są w wysokości skumulowanych kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o wartość węgla wydobytego w trakcie ich budowy, wycenionego według normatywnego kosztu wytworzenia wydobytego węgla. Aktywowane koszty wyrobisk ruchowych (będące rozliczeniami międzyokresowymi kosztów) są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w oddzielnej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Rozliczenie nakładów na wyrobiska ruchowe proporcjonalnie do wydobycia węgla z poszczególnych rejonów ścianowych jest prezentowane w wyniku finansowym jako amortyzacja.

2.6. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują nieruchomości, które utrzymywane są w celu uzyskiwania korzyści z tytułu czynszu lub zwiększenia przez nie wartości, albo w obu tych celach jednocześnie oraz nieruchomości w trakcie budowy lub dostosowania do przyszłego użytkowania jako nieruchomości inwestycyjne.

Do nieruchomości inwestycyjnych nie zalicza się obiektów, które wykorzystywane są przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, lub przeznaczonych na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Nieruchomość inwestycyjną początkowo wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, z uwzględnieniem kosztów transakcji i kosztów finansowania zewnętrznego. Koszty finansowania zewnętrznego poniesione w celu budowy lub wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia. Koszty finansowania zewnętrznego kapitalizowane są w okresie zawarcia transakcji nabycia lub budowy nieruchomości do momentu zakończenia budowy i przystosowania do użytkowania.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia wszystkie nieruchomości inwestycyjne wg modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich użytkowania, uwzględniając ich wartość rezydualną. Szacowany okres użyteczności nieruchomości inwestycyjnych jest taki sam jak rzeczowych aktywów trwałych.

W sytuacji, gdy następuje zmiana sposobu użytkowania danej nieruchomości, udowodniona poprzez rozpoczęcie dostosowania nieruchomości do sprzedaży, nieruchomość inwestycyjna przenoszona jest do pozycji zapasów. Jeżeli Grupa zdecyduje się na sprzedaż nieruchomości, która nie zostanie poprzedzona jej dostosowaniem, Grupa traktuje tę nieruchomość jako nieruchomość inwestycyjną, aż do czasu usunięcia jej z ksiąg rachunkowych, a więc nie zalicza jej do zapasów.

Nieruchomości inwestycyjne usuwa się z ksiąg w momencie ich zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

2.7. Wartości niematerialne

(a) Informacja geologiczna

Prawo do korzystania z informacji geologicznej aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na jej zakup. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania informacji. Szacowany okres użytkowania informacji geologicznej wynosi od 11 do 65 lat.

(b) Prawo użytkowania wieczystego

Grupa ujmuje nabyte odpłatnie prawa użytkowania wieczystego jako wartości niematerialne i amortyzuje zgodnie z okresem, na jaki to prawo zostało udzielone. Prawa użytkowania wieczystego nabyte nieodpłatnie ujmowane są w ewidencji pozabilansowej w wartości określonej w decyzji administracyjnej dotyczącej opłaty za wieczyste użytkowanie.

(c) Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania, który wynosi od 3 do 8 lat.

2.8. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości księgowej.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość księgowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Testy na utratę wartości rzeczowych składników aktywów trwałych wykonywane są z przyjęciem zasady, iż najmniejszą grupę aktywów stanowi kopalnia lub inna spółka zależna.

Jeżeli przeprowadzony test na utratę wartości wykaze, że wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów jest niższa od wartości księgowej, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między wartością odzyskiwalną a wartością księgową składnika aktywów.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do których została przypisana wartość firmy przypisuje się w pierwszej kolejności do wartości firmy, a następnie do innych aktywów należących do ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, proporcjonalnie do udziału wartości księgowej każdego ze składników aktywów w wartości ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Po ujęciu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, koryguje się odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika aktywów.

Niefinansowe aktywa, inne niż wartość firmy, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów, ujmuje się niezwłocznie jako pozostały przychód w wyniku finansowym.

2.9. Aktywa finansowe

2.9.1. Klasyfikacja – instrumenty finansowe

Grupa określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Instrumenty pochodne dzielą się na pochodne instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów finansowych:

(a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Kategoria ta obejmuje również instrumenty pochodne, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych z uwzględnieniem specyficznych zasad prezentacji instrumentów pochodnych opisanych w Nocie 11.

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia kończącego rok obrotowy (w przeciwnym razie są one zaliczane do aktywów trwałych). Do kategorii „Pożyczki i należności” zalicza się należności handlowe i pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

(c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, lub wyznaczonych przez Grupę jako dostępne do sprzedaży, jak również spełniających definicję pożyczek i należności.

(d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

2.9.2. Ujmowanie i wycena

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji instrumenty finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcyjne, które są bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, z wyłączeniem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Nienotowane instrumenty finansowe zaliczone do kategorii dostępne do sprzedaży, dla których nie jest możliwe wiarygodne określenie wartości godziwej, wyceniane są według kosztu tj. w cenie nabycia.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności aktywu, wyłącza się je z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Grupę nad danym aktywem.

2.9.3. Utrata wartości

Grupa dokonuje na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

(a) Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym należności handlowe oraz pozostałe należności o charakterze finansowym

Wysokość straty określa się jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nieponiesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. W ramach praktycznego rozwiązania Grupa może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy zastosowaniu możliwej do zaobserwowania ceny rynkowej.

Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości, odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w wyniku finansowym.

(b) Aktywa wyceniane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczany poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością księgową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych odpisów z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

(c) Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Jeżeli istnieją przesłanki utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w przypadku których zmniejszenie wartości godziwej ujmowane było w innych całkowitych dochodach, wówczas skumulowane straty – określone jako różnica między ceną nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o wszelkie straty z tytułu utraty wartości takich składników aktywów, wcześniej ujęte w wyniku finansowym – podlegają reklasyfikacji z kapitałów własnych do wyniku finansowego, jako korekta wynikająca z przeklasyfikowania.

Straty z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w wyniku finansowym. Jeżeli, w późniejszym okresie, wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost można obiektywnie przypisać zdarzeniu mającemu miejsce po wykazaniu straty z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym, odpis z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu również w wyniku finansowym.

2.10. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne ujmuje się w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu, a następnie przeszacowuje do wartości godziwej na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna, a zysk lub stratę z wyceny instrumentów ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Instrumenty prezentuje się jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe, jeśli okres pozostały do wymagalności instrumentu przekracza 12 miesięcy i nie przewiduje się, że zostanie on zrealizowany lub rozliczony w ciągu 12 miesięcy. Pozostałe instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa obrotowe lub zobowiązania krótkoterminowe.

2.11. Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Wartość rozchodu materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO). Wartość rozchodu wyrobów gotowych, półproduktów i produkcji w toku ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej. Koszt wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje robociznę bezpośrednią, materiały pomocnicze, inne koszty bezpośrednie i odnośne ogólne koszty produkcji (oparte na normalnych zdolnościach produkcyjnych). Cena sprzedaży netto to oszacowana cena sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszona o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

2.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jako składnik przepływów z działalności finansowej.

Zgodnie z postanowieniami ustawy Prawo geologiczne i górnicze oraz Rozporządzenia Ministra Gospodarki w sprawie zasad tworzenia i funkcjonowania funduszu likwidacji zakładu górniczego, Grupa jest zobligowana do gromadzenia środków pieniężnych na wyodrębnionym rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych (FLZG), które mogą być wydatkowane wyłącznie na sfinansowanie całkowitej lub częściowej likwidacji zakładu górniczego. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych ze względu na ograniczone możliwości dysponowania, niezależnie od terminu zapadalności, są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako długoterminowe aktywa finansowe.

2.13. Kapitał podstawowy

Akcje zwykle Jednostki dominującej zalicza się do kapitału podstawowego. Kapitał podstawowy ujmuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym Jednostki dominującej z uwzględnieniem korekty z tytułu hiperinflacji tej części kapitału podstawowego, która pochodzi z okresu przed 31 grudnia 1996 r.

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

2.14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 m-cy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, przy czym wycena ta odpowiada kwocie wymaganej zapłaty lub wielkości zobowiązania, zaś w okresie późniejszym zobowiązania finansowe wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej (w przypadku zobowiązań handlowych odpowiada to kwocie wymagającej zapłaty), natomiast pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym - w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązania w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty (przychody) finansowe.

2.15. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według zamortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w wyniku finansowym przez okres obowiązywania odnośnych umów.

2.16. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek ujmuje się w wyniku finansowym, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością księgową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą bilansową. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień kończący okres sprawozdawczy stawek (i przepisów) podatkowych, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych, powstałych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest ujmowane, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się

różnic przejściowych jest kontrolowane przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te nie ulegną odwróceniu.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar i możliwość rozliczenia sald w kwotach netto.

2.17. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z Zakładowymi Układami Zbiorowymi Pracy (ZUZP) i odpowiednimi przepisami prawa spółki Grupy wypłacają świadczenia z następujących głównych tytułów:

- a) odprawy emerytalne i rentowe,
- b) nagrody jubileuszowe,
- c) renty wyrównawcze,
- d) odpis na ZFŚS dla emerytów i rencistów,
- e) deputaty węglowe dla emerytów i rencistów,
- f) odprawy pośmiertne.

Grupa ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tytułu wypłaty powyższych świadczeń w wysokości wartości bieżącej zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Wysokość zobowiązania świadczeń po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne i rentowe, renty wyrównawcze, odpis na ZFŚS dla emerytów i rencistów, deputaty węglowe dla emerytów i rencistów) oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych (nagrody jubileuszowe) wyliczana jest przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obliczane są metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Podstawą do obliczenia zobowiązania dla pracownika jest przewidywana kwota danego świadczenia, jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie wewnętrznych regulacji oraz odpowiednich przepisów prawa. Obliczona kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień kończący okres sprawozdawczy, a następnie pomniejszana o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, jakich Grupa dokonuje na powiększenie rezerwy danego pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danego pracownika jako pracownika Grupy do momentu otrzymania świadczenia.

Składniki kosztów z tytułu określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się:

- koszty bieżącego zatrudnienia – jako koszty operacyjne,
- odsetki netto od zobowiązania netto wynikające ze zmiany wartości rezerwy z tytułu upływu czasu – jako koszty finansowe,
- zyski/straty aktuarialne wynikające ze zmian założeń aktuarialnych – jako inne całkowite dochody.

Natomiast w odniesieniu do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych koszty bieżącego zatrudnienia oraz zyski/straty aktuarialne ujmuje się jako koszty operacyjne, odsetki netto - jako koszty finansowe.

Rezerwa na odprawy pośmiertne jest obliczana na podstawie danych historycznych, przy zastosowaniu stopy dyskonta rekomendowanej przez aktuarium i planowanej stopy inflacji oraz statystycznej ilości lat pozostających do przepracowania przez pracowników Grupy stanowiącą różnicę pomiędzy średnim wiekiem przechodzenia na emeryturę pracowników Grupy a średnim wiekiem pracowników na dzień kończący okres sprawozdawczy.

2.18. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są, gdy Grupa ma prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, zaś jego wielkość wiarygodnie oszacowano.

Grupa tworzy rezerwy w szczególności z następujących tytułów:

(a) likwidacji zakładu górniczego

Rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego tworzy się w oparciu o obowiązki wynikające z ustawy Prawo geologiczne i górnicze nakładające na przedsiębiorstwo górnicze obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu eksploatacji, w wysokości przewidywanych kosztów związanych z:

- zabezpieczeniem lub likwidacją wyrobisk górniczych oraz obiektów i urządzeń zakładu górniczego;
- zabezpieczeniem niewykorzystanej części złoża kopaliny;
- zabezpieczeniem sąsiednich złóż kopaliny;
- zabezpieczeniem wyrobisk sąsiednich zakładów górniczych;
- przedsięwzięciem niezbędnych środków w celu ochrony środowiska oraz rekultywacji gruntów i zagospodarowania terenów po działalności górniczej.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Początkowy szacunek rezerwy na likwidację zakładów górniczych powiększa wartość rzeczowych aktywów trwałych (Nota 2.5). Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu jest rozpoznawane jako koszty odsetkowe. Zmiany wysokości rezerw związane z aktualizacją szacunków ich dotyczących (stopa dyskontowa, stopa inflacji, spodziewana nominalna wartość nakładów na likwidację) ujmowane są jako korekta wartości aktywów trwałych objętych obowiązkiem likwidacji.

(b) szkód górniczych

Wartość rezerwy na likwidację szkód górniczych wylicza się w oparciu o wiarygodny szacunek kosztów napraw obiektów, budowli i odszkodowań będących następstwem wpływów dokonanej eksploatacji górniczej. Momentem początkowym ujęcia rezerwy są stwierdzone na powierzchni wpływy eksploatacji górniczej wynikające z realizacji planów ruchu kopalni. Rezerwa ta prezentowana jest w wartości bieżącej nakładów niezbędnych do wypełnienia zobowiązania.

(c) pozostałych rezerw

Rezerwę na rekultywację środowiska, podatek od nieruchomości, na roszczenia prawne, naprawy gwarancyjne i inne ujmuje się wówczas, gdy Grupa ma prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i jest prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, zaś jego wielkość wiarygodnie oszacowano. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy i jest korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku.

2.19. Dotacje

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Grupę aktywów trwałych, ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów i odnosi w wynik finansowy systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Grupy bez ponoszenia przyszłych kosztów, ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym są należne.

2.20. Pozycje warunkowe

Aktywa warunkowe powstają na skutek zdarzeń przeszłych oraz zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub więcej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki. Ocenia się je na bieżąco, aby upewnić się czy są odpowiednio odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stanie się pewne, dany składnik aktywów odnosi się w przychód i ujmuje w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym ta zmiana nastąpiła. Aktywów warunkowych nie ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lecz ujawnia się je w informacji dodatkowej.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednak ujawnia się je w informacji dodatkowej, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

2.21. Przychody

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług w zwykłym toku działalności Grupy, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży, po eliminacji sprzedaży wewnątrz Grupy.

Grupa ujmuje przychody, gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób, koszty poniesione w celu uzyskania przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, gdy Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności oraz gdy prawdopodobne jest, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Grupa opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając typ klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

(a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym szczególnie węgla i koksu, ujmuje się w momencie dostawy przez Grupę produktów do odbiorcy. Dostawa następuje w momencie przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności do produktów, towarów i materiałów zgodnie z warunkami dostaw zawartymi w umowach sprzedaży. Przychody ze sprzedaży wykazuje się na podstawie cen określonych w umowach sprzedaży, po pomniejszeniu o szacowane rabaty i inne zmniejszenia sprzedaży.

(b) Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w momencie zrealizowania danej usługi na dzień kończący okres sprawozdawczy.

(c) Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według pierwotnej efektywnej stopy procentowej w pozostałych przychodach.

(d) Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania i prezentuje w pozostałych przychodach.

2.22. Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofania środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Grupa prowadzi pełną ewidencję kosztów, czyli ujmowanie kosztów zarówno w układzie rodzajowym, jak i w układzie według typów działalności. Grupa prezentuje podział kosztów ujętych w wyniku finansowym w układzie kalkulacyjnym.

2.23. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego obejmujące odsetki od zaciągniętych zobowiązań oraz różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu, w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która podlega aktywowaniu, ustala się zgodnie z MSR 23.

2.24. Leasing

Leasing, przy którym znaczna część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego, po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego), obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Do leasingu operacyjnego zalicza się również nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów. Cena nabycia uiszczana z tytułu możliwości korzystania z tego prawa amortyzowana jest przez okres leasingu zgodnie ze sposobem rozłożenia w czasie czerpania korzyści z tego prawa. Nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmuje się w pozycji wartości niematerialne.

Leasing, w którym następuje przeniesienie całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania przedmiotu leasingu (składnika aktywów), chociaż tytuł prawny do składnika aktywów w tego rodzaju umowach może, ale nie musi być ostatecznie przekazany – klasyfikuje się jako leasing finansowy.

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych ujmowana jest jako zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, z podziałem na część krótkoterminową (płatną do jednego roku) i długoterminową (płatną w okresie dłuższym niż jeden rok). Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli jest możliwe jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów, jeżeli umowa przewiduje przeniesienie na leasingobiorcę tytułu własności przedmiotu leasingu. Jeżeli umowa nie przewiduje ostatecznego przekazania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę, to dany składnik aktywów amortyzujemy przez okres leasingu.

2.25. Wypłata dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki dominującej ujmuje się jako zobowiązanie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Jednostki dominującej.

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

3.1. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na następujące ryzyka finansowe: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko cenowe, ryzyko zmiany kursów walut oraz ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

(a) Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada istotnych inwestycji w kapitałowe papiery wartościowe sklasyfikowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako dostępne do sprzedaży lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i w związku z tym nie jest narażona na ryzyko cenowe dotyczące zmian cen tego typu inwestycji.

(b) Ryzyko zmiany kursów walut

Celem nadrzędnym polityki Grupy jest ograniczenie do minimum ryzyka kursowego wynikającego z ekspozycji walutowej Grupy, które wynika z zagrożenia wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz wyniku finansowego na skutek zmiany kursu walutowego. Grupa jest narażona na znaczące ryzyko zmiany kursów walut związane z prowadzoną sprzedażą produktów na rynki zagraniczne. Ponadto w ramach eliminowania ryzyka kursowego Grupa w 2012 r. zawierała transakcje Fx forward. Grupa dokonuje również w niewielkim stopniu zakupów materiałów, usług lub dóbr inwestycyjnych w walutach obcych oraz zaciąga kredyty walutowe. Sprzyja to w sposób naturalny ograniczeniu ryzyka zmiany kursów walut wynikającego z transakcji sprzedaży produktów.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Potencjalny wpływ wzrostu kursu EUR/PLN na zysk netto:

	31.12.2012	31.12.2011
zmiana %	5%	5%
Zmiana wartości aktywów finansowych	15,1	14,6
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(8,0)	(19,0)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	7,1	(4,4)
Efekt podatkowy	(1,4)	0,8
Wpływ na zysk netto	5,7	(3,6)

Potencjalny wpływ spadku kursu EUR/PLN na zysk netto:

	31.12.2012	31.12.2011
zmiana %	(5)%	(5)%
Zmiana wyceny aktywów finansowych	(15,1)	(14,6)
Zmiana wyceny dotyczących zobowiązań finansowych	8,0	19,0
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(7,1)	4,4
Efekt podatkowy	1,4	(0,8)
Wpływ na zysk netto	(5,7)	3,6

Zmiany kursów innych walut niż EUR nie wpływają w istotny sposób na zysk netto Grupy.

(c) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim faktu, iż przepływy pieniężne mogą ulec zmianie w wyniku zmian rynkowych stóp procentowych. Spółki z Grupy finansują swoją działalność operacyjną i inwestycyjną po części z finansowania zewnętrznego oprocentowanego według zmiennej stopy procentowej oraz inwestują wolne środki pieniężne w aktywa finansowe oprocentowane również według zmiennych stóp procentowych. Na ryzyko zmian stóp procentowych w zakresie lokat i środków pieniężnych głównie narażona jest Jednostka dominująca, natomiast na ryzyko związane ze zmiennością oprocentowania zobowiązań z tytułu obsługiwanych kredytów, narażone są spółki korzystające z finansowania. Grupa nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczania się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych. Natomiast w 2012 r. w celu minimalizacji negatywnego wpływu obniżki stóp procentowych na wyniki Jednostki dominującej, zostały podjęte działania zmierzające do utrzymania dochodów z lokat terminowych, tj. przed zapowiadaną obniżką stóp zostały zawarte lokaty o terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące, z możliwością zerwania bez utraty odsetek.

W poniższych tabelach zaprezentowano potencjalny wpływ na zysk netto zmiany stóp procentowych o +/- 50 punktów bazowych.

Wpływ wzrostu stopy procentowej na zysk netto:

	31.12.2012	31.12.2011
Zmienność w punktach bazowych	50pb	50pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	13,2	14,2
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	(1,3)	(2,1)
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	11,9	12,1
Efekt podatkowy	(2,2)	(2,3)
Wpływ na zysk netto	9,7	9,8

Wpływ spadku stopy procentowej zysk netto:

	31.12.2012	31.12.2011
Zmienność w punktach bazowych	(50)pb	(50)pb
Zmiana wartości aktywów finansowych	(13,2)	(14,2)
Zmiana wartości zobowiązań finansowych	1,3	2,1
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(11,9)	(12,1)
Efekt podatkowy	2,2	2,3
Wpływ na zysk netto	(9,7)	(9,8)

(d) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Grupie koncentruje się w następujących obszarach:

- należności handlowe,
- środki pieniężne i lokaty bankowe,
- instrumenty pochodne,
- dłużne papiery wartościowe i udzielone pożyczki.

Ryzyko kredytowe identyfikowane w zakresie należności handlowych związane jest z wiarygodnością odbiorców. Wewnętrzne zmiany polityki handlowej w Grupie w zakresie sprzedaży koksu, powodujące przesunięcie sprzedaży

od podmiotów powiązanych (koksownie i Polski Koks S.A.) do JSW S.A. pozostały bez istotnego wpływu na ryzyko kredytowe związane z należnościami. Nadal dominującym odbiorcą zewnętrznym pozostaje Grupa ArcelorMittal oraz spółki kontrolowane przez Skarb Państwa, od których należności stanowią odpowiednio 36,2% i 12,4% ogółu należności handlowych na dzień 31 grudnia 2012 r.

Aby ograniczyć ryzyko nieściągalności należności, stosowane są zabezpieczenia finansowe od odbiorców w postaci:

- weksli in blanco,
- poręczenia podmiotów o ugruntowanej pozycji rynkowej,
- cesji wierzytelności,
- akredytyw.

W przypadku nowych odbiorców lub odbiorców o niepewnej sytuacji finansowej, Grupa prowadzi sprzedaż po dokonaniu przedpłat przez kontrahenta. W przypadku niektórych odbiorców korzystających z kredytu kupieckiego stosowane jest ubezpieczenie należności handlowych w firmach ubezpieczeniowych. Od odbiorców o ugruntowanej pozycji, ze względu na strategiczny charakter współpracy oraz możliwość oceny ich dokumentacji finansowej, Grupa nie wymaga zabezpieczeń. Biorąc pod uwagę powyższe zabezpieczenia oraz dotychczasową współpracę, ryzyko nieściągalności należności oszacowano jako bardzo niskie. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. ubezpieczeniu podlegało 13,2 % należności handlowych Grupy, ponadto 46,7 % należności było zabezpieczonych jedną z w/w form zabezpieczeń kontraktowych.

Grupa ocenia, że maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu sprzedaży na dzień kończący okres sprawozdawczy sięga pełnej wartości księgowej należności handlowych (bez uwzględnienia wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń), środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz aktywów finansowych w postaci terminowych lokat bankowych.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z lokowaniem czasowo wolnych środków finansowych Grupa ograniczyła liczbę instytucji finansowych, z którymi współpracuje, wyłącznie do banków o ugruntowanej pozycji rynkowej. Aktualna ilość takich instytucji na rynku usług finansowych daje Grupie możliwość dywersyfikacji poziomu środków finansowych w poszczególnych bankach i w ten sposób minimalizuje ryzyko kredytowe.

Koncentracja wolnych środków finansowych w poszczególnych bankach:

Bank	Rating	Agencja ratingowa	31.12.2012	31.12.2011
A	A	Moody's	21,5%	14,7%
B	Baa2	Moody's	21,0%	0,7%
C	A2	Moody's	14,8%	15,0%
D	A2	Moody's	13,4%	22,7%
E	Aa2	Moody's	12,1%	21,0%
F	Baa1	Moody's	7,4%	1,2%

Powyższa tabela przedstawia koncentrację środków pieniężnych i lokat powyżej 5%.

(e) Ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność linii kredytowych. Grupa regularnie prognozuje i monitoruje płynność na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Spółki z Grupy posiadają aktywne limity kredytu w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 209,0 mln zł. W 2012 r. spółki z Grupy korzystały z finansowania w rachunku bieżącym w sporadycznych przypadkach.

Biorąc pod uwagę zgromadzone rezerwy finansowe Grupy oraz poziom zobowiązań, można przyjąć, że ryzyko utraty płynności finansowej jest niewielkie.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień kończący okres sprawozdawczy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazywane w wartościach księgowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

	Poniżej roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Stan na 31 grudnia 2011 r.					
Kredyty i pożyczki	187,6	62,0	179,2	-	428,8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	1 081,8	34,3	10,9	-	1 127,0
Pochodne instrumenty finansowe (rozliczane brutto)	288,8	-	-	-	288,8
Razem	1 558,2	96,3	190,1	-	1 844,6

Stan na 31 grudnia 2012 r.					
Kredyty i pożyczki	86,8	97,9	111,6	-	296,3
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	1 016,8	21,6	11,3	5,9	1 055,6
Pochodne instrumenty finansowe (rozliczane brutto)	208,7	-	-	-	208,7
Razem	1 312,3	119,5	122,9	5,9	1 560,6

3.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Głównym celem zarządzania ryzykiem kapitałowym Grupy jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, przy jednoczesnej realizacji zwrotu dla akcjonariuszy.

W 2012 r. poziom finansowania zewnętrznego o charakterze krótkoterminowym był niższy od wartości płynnych środków finansowych w Grupie (środków pieniężnych i ich ekwiwalentów). W związku z tym za kapitał zaangażowany, finansujący działalność Grupy, uznaje się kapitał własny.

3.3. Szacowanie wartości godziwej

Instrumenty finansowe wyceniane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej są analizowane pod względem procedur wyceny. Hierarchia procedur wyceny została ustalona następująco:

- Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1).
- Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem ww. poziomu możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2).
- Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

W Grupie na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. jedynymi instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej były pochodne instrumenty finansowe. Pod względem procedur wyceny kwalifikują się one do poziomu 2 w powyższej hierarchii.

Aktywa i zobowiązania finansowe Grupy wyceniane według wartości godziwej:

	31.12.2012	31.12.2011
	Poziom 2	Poziom 2
Aktywa finansowe – pochodne instrumenty finansowe	3,9	4,0
Zobowiązania finansowe – pochodne instrumenty finansowe	0,3	0,1

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na szacunkach poczynionych, specyficznych dla danej jednostki. W sytuacji, gdy wszystkie istotne dane wykorzystywane przy wycenie według wartości godziwej są możliwe do zaobserwowania, instrument finansowy prezentowany jest w ramach poziomu 2. Do tej grupy należą pochodne instrumenty finansowe.

4. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Oszacowania

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości księgowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Oszacowanie rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego

Grupa tworzy rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego, do których poniesienia jest zobligowana istniejącymi przepisami prawa. Główne założenia wykorzystywane przy ustalaniu kosztów z tytułu likwidacji zakładu górniczego zawierają założenia odnośnie okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji, długoterminowych stóp dyskontowych oraz przewidywanych nominalnych kosztów likwidacji poszczególnych zakładów górniczych, które są określane przez służby wewnętrzne. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerwy.

a) Założenia odnośnie do okresu żywotności kopalni:

W oparciu o posiadane koncesje na wydobywanie węgla kamiennego i metanu jako kopaliny towarzyszącej, wielkość udokumentowanej bazy zasobowej kopalń zgodnie z operatem ewidencyjnym zasobów oraz prognozy w zakresie kształtowania się zdolności wydobywczych kopalń, przewiduje się następujące okresy prowadzenia działalności produkcyjnej przez poszczególne zakłady górnicze wchodzące w skład struktury organizacyjnej Jednostki dominującej:

	Według stanu obowiązującego	
	na 31.12.2012	na 31.12.2011
Zakład Górniczy KWK „Borynia-Zofiówka”		
– Ruch „Borynia”	do 31.12.2030	do 31.12.2030
– Ruch „Zofiówka”	do 31.12.2051	do 31.12.2051
Zakład Górniczy KWK „Budryk”	do 31.12.2077	do 31.12.2077
Zakład Górniczy KWK „Jas-Mos” *	do 31.12.2022	do 31.12.2022
Zakład Górniczy KWK „Krupiński”	do 31.12.2030	do 31.12.2030
Zakład Górniczy KWK „Pniówek”	do 31.12.2051	do 31.12.2051

* Z dniem 1 stycznia 2013 r. KWK „Borynia-Zofiówka” i KWK „Jas-Mos” połączono w Kopalnię „Borynia-Zofiówka-Jastrzębie” z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju, która przejęła wszelkie prawa i obowiązki Kopalń „Borynia-Zofiówka” i „Jas-Mos”

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, zagospodarowanie nowych złóż, bądź części nowych złóż lub zagospodarowanie eksploatowanych złóż na większych głębokościach może spowodować wydłużenie powyższych okresów żywotności kopalń.

b) Inne istotne założenia odnośnie kalkulacji rezerwy na likwidację zakładów górniczych:

	2012	2011
Stopa inflacji	2,7%	2,5%
Nominalna stopa dyskonta	4,5%	5,75%

Gdyby wykorzystywane stopy dyskontowe były niższe od oszacowań Zarządu o 0,5 pkt proc., to wartość księgowa rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego byłaby wyższa o 48,1 mln zł, zaś gdyby wykorzystywane stopy dyskontowe były wyższe o 0,5 pkt proc., to wartość księgowa rezerwy byłaby niższa o 40,1 mln zł.

Szacunki dotyczące zasobów węgla

Zasoby węgla są szacunkową ilością węgla, który może zostać zgodnie z prawem i w sposób uzasadniony ekonomicznie wydobyty z obszarów górniczych, w których działa Grupa. Grupa szacuje wielkość zasobów na podstawie informacji przygotowanych przez odpowiednio wykwalifikowane osoby dotyczących danych geologicznych o wielkości, głębokości i kształcie złóż. Interpretacja tych informacji wymaga zastosowania skomplikowanych osądów. Szacunek nadających się do wydobycia zasobów węgla opiera się na czynnikach takich jak ceny węgla, przyszłe wymogi inwestycyjne, koszty produkcji oraz założenia i osądy dotyczące parametrów geologicznych złoża. Zmiany szacunków zasobów węgla mogą wpływać na przewidywany okres życia kopalń, a co za tym idzie, pośrednio, także na wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych, rezerwy na likwidację zakładów górniczych, aktywa z tytułu podatku odroczonego i koszty amortyzacji.

Świadczenia pracownicze

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta. Główne założenia dotyczące rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ujawnione są w Nocie 19. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych. Gdyby wykorzystywane stopy dyskontowe były niższe od oszacowań Zarządu o 0,5 pkt proc., to wartość księgową rezerwy na świadczenia pracownicze byłaby wyższa o 122,9 mln zł, zaś gdyby wykorzystywane stopy dyskontowe były wyższe o 0,5 pkt proc., to wartość księgową rezerwy byłaby niższa o 112,5 mln zł.

Podatek od nieruchomości dotyczący wyrobisk górniczych

Jednostka dominująca po korzystnym orzeczeniu Trybunału Konstytucyjnego i zapadłych wyrokach WSA, oceniając ryzyko dalszego prowadzenia postępowań sądowoadministracyjnych skutkujących możliwością opodatkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w wyrobiskach, aktualizuje ujęte w księgach wartości rezerw na potencjalne spory z gminami, jak opisano w Nocie 20 i 27.

Wszelkie zmiany założeń przyjętych na podstawie toczonych postępowań administracyjnych wpływają na wartość bilansową rezerwy z tytułu spornego podatku od nieruchomości oraz należności z tytułu spornego podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych. Zmiana podstawy opodatkowania o 1% całkowitej wartości brutto wyrobisk kapitalnych skutkuje zmianą utworzonej rezerwy o 3,2 mln zł oraz odpisem aktualizującym wartość należności z tytułu spornego podatku od nieruchomości o 2,1 mln zł.

Szkody górnicze

Wartość rezerwy na likwidację szkód górniczych tworzy się dla ujawnionych szkód w oparciu o wiarygodny szacunek kosztów napraw obiektów, budowli i odszkodowań będących następstwem wpływów dokonanej eksploatacji górniczej. Rezerwa ta prezentowana jest w wartości bieżącej nakładów niezbędnych do wypełnienia zobowiązania. Szczegóły zostały opisane w Nocie 20.

Sposób rozliczania wyrobisk ruchowych

Jak opisano w Nocie 2.5.1. wyrobiska ruchowe są rozliczane proporcjonalnie do wydobycia węgla z poszczególnych rejonów ścianowych. Długość okresu rozliczania danego wyrobiska ruchowego jest uzależniona od szacunku ilości węgla w pokładzie udostępnionym w ramach wyrobiska ruchowego.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgową netto rzeczowych aktywów trwałych.

Osądy księgowe

Połączenia jednostek gospodarczych pozostających pod wspólną kontrolą

Przy określaniu zasad rachunkowości Zarząd kierował się osądem w odniesieniu do zasad rachunkowości dotyczących połączeń jednostek gospodarczych. Przyjęte przez Zarząd zasady rachunkowości zostały opisane w Nocie 2.2.(d).

5. Program akcji pracowniczych

5.1. Pakiet pracowniczy dla pracowników uprawnionych

Z uwagi na fakt, iż JSW S.A. powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstw państwowych w spółkę akcyjną, zgodnie z przepisami ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji, pracownikom i innym uprawnionym osobom przysługuje prawo do nieodpłatnego nabycia od Skarbu Państwa do 15% akcji JSW S.A. W dniu 6 lipca 2011 r. Skarb Państwa wprowadził do obrotu 39 496 196 akcji. Od dnia 10 października 2011 r. JSW S.A. przystąpiła do nieodpłatnego zbywania uprawnionym pracownikom 14 928 603 akcji serii A o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Otrzymanych akcji nie można sprzedać przez okres 2 lat (3 lat dla członków Zarządu) liczonych od dnia 7 lipca 2011 r. niezależnie od daty objęcia akcji przez osoby uprawnione (tzw. lock-up).

5.2. Pakiet pracowniczy dla pracowników nieuprawnionych

W dniu 12 maja 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o emisji 3 954 210 akcji serii C o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją nowych akcji serii C, które służyło do podziału pomiędzy pracowników nieuprawnionych JSW S.A. i spółek z nią powiązanych, zostało zarejestrowane 19 września 2011 r. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało sfinansowane kapitałem rezerwowym utworzonym zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 maja 2011 r. w ciężar kapitału zapasowego utworzonego z zysku.

Zgodnie z zapisami MSSF 2, JSW S.A. dokonała w 2011 r. wyceny programu akcji pracowniczych. Kwota stanowiąca różnicę pomiędzy wartością nominalną wyemitowanych akcji serii C a ich wartością godziwą ustaloną w oparciu o wycenę rynkową Jednostki dominującej, została ujęta jako nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną. Skutki wyceny zostały ujęte w wyniku finansowym w pozycji „Program akcji pracowniczych”. Program został rozliczony w całości jednorazowo w roku jego wdrożenia.

Efekt finansowy przeprowadzonej w 2011 r. emisji przedstawia poniższa tabela:

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy
Wycena programu akcji pracowniczych	19,8	282,2	(9,0)	(293,0)

W dniu 27 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła uchwałę Zarządu JSW S.A. w sprawie ustalenia liczby akcji przypadających na każdą z grup nieuprawnionych pracowników wyodrębnionych ze względu na okresy zatrudnienia. W wyniku dokonanego podziału akcji serii C pomiędzy poszczególne grupy stażowe pracowników uprawnionych do akcji tej serii, przeznaczono do nieodpłatnego zbycia 2 157 886 spośród wyemitowanych 3 954 210 akcji serii C. W związku z powyższym pozostanie 1 796 324 niewykorzystanych akcji serii C. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała propozycję Zarządu w sprawie zarekomendowania Walnemu Zgromadzeniu JSW S.A. umorzenia 1 796 324 akcji serii C. Dnia 17 kwietnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powzięło uchwałę w przedmiocie umorzenia nadwyżki akcji. Proces udostępniania akcji serii C trwa od dnia 1 marca 2012 r.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Wzrosty ruchowe *	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie **	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.							
Wartość brutto	36,2	4 292,8	633,8	4 158,1	259,1	739,5	10 119,5
Umorzenie ***	-	(1 146,3)	-	(2 070,3)	(185,2)	-	(3 401,8)
Wartość księgowa netto	36,2	3 146,5	633,8	2 087,8	73,9	739,5	6 717,7
2011 r.							
Wartość księgowa netto na początek roku	36,2	3 146,5	633,8	2 087,8	73,9	739,5	6 717,7
Przejęcie spółek zależnych	7,5	381,7	-	672,4	16,4	80,8	1 158,8
Zwiększenia	-	0,2	288,6	0,5	-	1 167,4	1 456,7
Przesunięcia z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	3,9	275,2	-	831,5	65,6	(1 176,2)	-
Zmniejszenia	-	(16,1)	-	(4,3)	(0,2)	(0,4)	(21,0)
Amortyzacja	-	(153,7)	(241,1)	(409,3)	(34,5)	-	(838,6)
Odpis aktualizujący	-	-	-	(14,8)	-	-	(14,8)
Wartość księgowa netto	47,6	3 633,8	681,3	3 163,8	121,2	811,1	8 458,8
Stan na 31 grudnia 2011 r.							
Wartość brutto	47,6	5 111,1	681,3	5 787,5	336,5	811,1	12 775,1
Umorzenie ***	-	(1 477,3)	-	(2 623,7)	(215,3)	-	(4 316,3)
Wartość księgowa netto	47,6	3 633,8	681,3	3 163,8	121,2	811,1	8 458,8
2012 r.							
Wartość księgowa netto na początek roku	47,6	3 633,8	681,3	3 163,8	121,2	811,1	8 458,8
Zwiększenia	-	13,0	487,2	0,7	-	1 293,5	1 794,4
Inne zwiększenia – rekalkulacja rezerwy na likwidację zakładu górniczego	-	86,7	-	-	-	-	86,7
Przesunięcia z rzeczowych aktywów trwałych w budowie	3,8	223,3	-	718,3	50,0	(995,4)	-
Zmniejszenia ****	(0,9)	(7,3)	(8,6)	(19,5)	(0,3)	(17,9)	(54,5)
Amortyzacja	-	(177,1)	(304,0)	(528,6)	(39,8)	-	(1 049,5)
Odpis aktualizujący	-	-	-	(5,0)	-	-	(5,0)
Wartość księgowa netto	50,5	3 772,4	855,9	3 329,7	131,1	1 091,3	9 230,9
Stan na 31 grudnia 2012 r.							
Wartość brutto	50,5	5 374,8	855,9	6 396,1	377,6	1 091,3	14 146,2
Umorzenie ***	-	(1 602,4)	-	(3 066,4)	(246,5)	-	(4 915,3)
Wartość księgowa netto	50,5	3 772,4	855,9	3 329,7	131,1	1 091,3	9 230,9

* Wzrosty górnicze ruchowe są rozliczane zgodnie z wielkością wydobycia z danego rejonu ścianowego. W momencie rozliczenia następuje, co do zasady, faktyczna likwidacja wzrostu ruchowego, stąd brak jest w tabeli wartości skumulowanego umorzenia

** Poniesione przez jednostki Grupy nakłady na inwestycje (za wyjątkiem nakładów na wzrosty ruchowe) gromadzone są w „Rzeczowych aktywach trwałych w budowie”, a w miesiącu oddania do użytkowania przenoszone są do odpowiedniej grupy rodzajowej rzeczowych aktywów trwałych

*** Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe

**** Pozycja obejmuje również przeklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych

Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 30,6 mln zł (na 31 grudnia 2011 r.: 41,3 mln zł). W bieżącym okresie wykorzystano 15,7 mln zł odpisu aktualizującego.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmowane jest w pozostałych kosztach/ przychodach w wyniku finansowym.

Wartość księgowa netto składników rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 4,2 mln zł (na 31 grudnia 2011 r.: 112,2 mln zł). W 2012 r. wykreślono z ksiąg wieczystych hipotekę na nieruchomościach w wysokości 101,7 mln zł, stanowiącą zabezpieczenie pozostałych zobowiązań. Ponadto rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zostały zaprezentowane w Nocie 17.

7. Wartości niematerialne

	Informacja geologiczna	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.				
Wartość brutto	23,3	19,7	30,7	73,7
Umorzenie *	(7,2)	(0,4)	(24,3)	(31,9)
Wartość księgowa netto	16,1	19,3	6,4	41,8
2011 r.				
Wartość księgowa netto na początek roku	16,1	19,3	6,4	41,8
Zwiększenia	-	1,1	21,9	23,0
Zmniejszenia	-	-	(0,7)	(0,7)
Amortyzacja	(1,4)	(0,2)	(4,1)	(5,7)
Przejęcie spółek zależnych	-	3,4	3,1	6,5
Wartość księgowa netto	14,7	23,6	26,6	64,9
Stan na 31 grudnia 2011 r.				
Wartość brutto	23,3	25,5	58,2	107,0
Umorzenie *	(8,6)	(1,9)	(31,6)	(42,1)
Wartość księgowa netto	14,7	23,6	26,6	64,9
2012 r.				
Wartość księgowa netto na początek roku	14,7	23,6	26,6	64,9
Zwiększenia	3,3	0,1	27,4	30,8
Zmniejszenia	-	(0,1)	-	(0,1)
Amortyzacja	(1,2)	(0,5)	(15,1)	(16,8)
Odpis aktualizujący	-	-	(1,5)	(1,5)
Wartość księgowa netto	16,8	23,1	37,4	77,3
Stan na 31 grudnia 2012 r.				
Wartość brutto	26,5	25,9	85,4	137,8
Umorzenie *	(9,7)	(2,8)	(48,0)	(60,5)
Wartość księgowa netto	16,8	23,1	37,4	77,3

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartości niematerialne

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 2,1 mln zł (na 31 grudnia 2011 r.: 0,6 mln zł).

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne ujmowane jest w pozostałych kosztach/przychodach w wyniku finansowym.

Grupa posiada następujące prawa użytkowania wieczystego gruntu nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

	31.12.2012	31.12.2011
Powierzchnia (tys. m ²)	13 170	13 209
Wartość gruntów (mln zł)	94,4	94,4

8. Nieruchomości inwestycyjne

	2012	2011
Stan na 1 stycznia		
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	-
Przeklasyfikowanie z rzeczowych aktywów trwałych, w tym:	20,8	-
- wartość brutto	21,7	-
- umorzenie	(0,9)	-
Bieżące nakłady	7,6	-
Amortyzacja	(0,3)	-
Odpis aktualizujący	(5,0)	-
Wartość księgowa netto	23,1	-
Stan na 31 grudnia		
Wartość brutto	29,3	-
Umorzenie *	(6,2)	-
Wartość księgowa netto	23,1	-

* Pozycja obejmuje umorzenie oraz odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjne

W 2012 r. Jednostka dominująca dokonała przeklasyfikowania rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 20,8 mln zł. Składnikiem inwestycji w nieruchomości jest budynek „Różany Gaj” oddany operatorowi do prowadzenia działalności handlowej. Poniesione w 2012 r. dalsze nakłady po dacie przekwalifikowania wynoszą 7,6 mln zł. Nieruchomość została przekazana do użytkowania w IV kwartale 2012 r. Przewidywany okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnej wynosi 40 lat. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich użytkowania.

Dla wyceny nieruchomości inwestycyjnych JSW S.A. stosuje model ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

W 2012 r. Jednostka dominująca dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej w wysokości 5,0 mln zł do wartości godziwej ustalonej przez niezależnego rzeczoznawcę metodą dochodową. Utworzenie odpisów aktualizujących wartość nieruchomości inwestycyjnych ujmowane jest w pozostałych kosztach w wyniku finansowym.

9. Instrumenty finansowe według typu

Aktywa finansowe:

	Nota	Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Razem
Na dzień 31 grudnia 2011 r.						
Udziały i akcje nienotowane na giełdzie		-	0,3	-	-	0,3
Udziały i akcje notowane na giełdzie		-	0,3	-	-	0,3
Należności handlowe	13	-	-	-	919,3	919,3
Lokaty bankowe	10,14	-	-	-	24,4	24,4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	10,15	-	-	-	2 822,0	2 822,0
Pochodne instrumenty finansowe	11	4,0	-	-	-	4,0
Pozostałe	10	-	-	-	1,8	1,8
Razem		4,0	0,6	-	3 767,5	3 772,1

Na dzień 31 grudnia 2012 r.

Udziały i akcje nienotowane na giełdzie		-	0,3	-	-	0,3
Udziały i akcje notowane na giełdzie		-	0,3	-	-	0,3
Należności handlowe	13	-	-	-	705,3	705,3
Lokaty bankowe *	10,14	-	-	-	967,3	967,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty *	10,15	-	-	-	1 728,0	1 728,0
Pochodne instrumenty finansowe	11	3,9	-	-	-	3,9
Pozostałe	10	-	-	1,2	0,2	1,4
Razem		3,9	0,6	1,2	3 400,8	3 406,5

* Pozycja obejmuje również środki zgromadzone w celu finansowania likwidacji zakładu górniczego, które zostały opisane w Nocie 10

Zobowiązania finansowe:

	Nota	Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Na dzień 31 grudnia 2011 r.				
Pochodne instrumenty finansowe	11	0,1	-	0,1
Kredyty i pożyczki	17	-	428,8	428,8
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	-	19,1	19,1
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	21	-	1 103,9	1 103,9
Razem		0,1	1 551,8	1 551,9

	Nota	Zobowiązania finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Na dzień 31 grudnia 2012 r.				
Pochodne instrumenty finansowe	11	0,3	-	0,3
Kredyty i pożyczki	17	-	265,6	265,6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	-	17,8	17,8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	21	-	1 034,9	1 034,9
Razem		0,3	1 318,3	1 318,6

Żaden z istotnych nieprzeterminowanych składników aktywów finansowych nie był renegocjowany w ciągu ostatniego roku.

10. Pozostałe długoterminowe aktywa

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe aktywa finansowe:	257,2	235,8
Lokaty bankowe	-	1,0
Lokaty bankowe Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych *	18,5	-
Obligacje Skarbu Państwa	1,2	1,1
Należności finansowe	0,2	0,7
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych*	237,3	233,0
Udziały i akcje w jednostkach pozostałych	0,5	0,6
Pozostałe należności niefinansowe	8,0	2,8
Razem pozostałe aktywa długoterminowe	265,7	239,2

* Pozycja ta obejmuje środki zgromadzone na cel finansowania likwidacji zakładu górniczego. Zgodnie z postanowieniami ustawy Prawo geologiczne i górnicze (Dz. U. Nr 163, poz. 981 z 2011 r. z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Gospodarki w sprawie zasad tworzenia i funkcjonowania funduszu likwidacji zakładu górniczego, Jednostka dominująca jest zobligowana do gromadzenia środków pieniężnych na wyodrębnionym rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych (FLZG), które mogą być wydatkowane wyłącznie na sfinansowanie całkowitej lub częściowej likwidacji zakładu górniczego

Wszystkie długoterminowe aktywa finansowe wyrażone są w złotych polskich.

11. Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe:	31.12.2012	31.12.2011
Forwardy walutowe:		
– EUR	3,9	3,9
– USD	-	0,1
Razem, w tym	3,9	4,0
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	3,9	4,0

Zobowiązania finansowe:

	31.12.2012	31.12.2011
Forwardy walutowe:		
– EUR	0,1	0,1
– USD	0,2	-
Razem, w tym	0,3	0,1
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	0,3	0,1

Pochodny instrument finansowy jest zaliczany do krótkoterminowych instrumentów finansowych jeżeli termin rozliczenia tego instrumentu lub jego części przypada w okresie do jednego roku licząc od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Jeżeli termin rozliczenia instrumentu finansowego przypada w okresie powyżej roku licząc od dnia kończącego okres sprawozdawczy taki instrument lub jego część zaliczamy do długoterminowych instrumentów finansowych.

Wartości nominalne kontraktów w poszczególnych walutach przedstawia poniższa tabela:

Kontrakt	Waluta	31.12.2012	31.12.2011
Forward walutowy	EUR	36,6	63,2
	USD	19,0	2,9
	CZK	2,3	-

12. Zapasy

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	105,8	147,8
Produkcja w toku	3,7	0,9
Wyroby gotowe	681,9	551,6
Towary	14,7	39,4
Razem	806,1	739,7

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	2012	2011
Stan na 1 stycznia	13,4	12,5
Utworzenie odpisu	47,7	9,0
Wykorzystanie odpisu	(5,8)	(1,7)
Odwrócenie odpisu	(3,9)	(12,3)
Przejęcie spółek zależnych	-	5,9
Stan na 31 grudnia	51,4	13,4

Utworzenie i odwrócenie kwot odpisu z tytułu utraty wartości zapasów zostało ujęte w koszcie sprzedanych produktów, materiałów i towarów.

13. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe brutto		814,9	1 029,9
Minus: odpis aktualizujący		(109,6)	(110,6)
Należności handlowe (netto)		705,3	919,3
Czynne rozliczenia międzyokresowe		5,0	5,3
Przedpłaty		5,0	0,5
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych		105,8	251,3
Pozostałe należności *	27	199,3	186,8
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem		1 020,4	1 363,2

* W pozycji prezentowane są należności od gmin z tytułu spornego podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych, które na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 163,8 mln zł (na dzień 31 grudnia 2011 r.: 163,9 mln zł). Okres realizacji tych należności może sięgnąć do kilkunastu lat

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

Struktura walutowa należności handlowych Grupy przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe [PLN]	435,5	685,4
Należności handlowe [EUR]	206,5	229,7
Należności handlowe [USD]	62,5	4,0
Należności handlowe [CZK]	0,8	0,2
Należności handlowe razem	705,3	919,3

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

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	66,8	23,6
Od 1 do 3 miesięcy	2,4	3,5
Od 3 do 6 miesięcy	0,5	0,5
Od 6 do 12 miesięcy	0,7	0,7
Powyżej 12 miesięcy	-	1,0
Razem	70,4	29,3

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

	2012	2011
Stan na 1 stycznia	110,6	61,6
Utworzenie odpisu	21,2	16,6
Wykorzystanie odpisu na należności nieściągalne	(2,7)	(8,0)
Odwrocenie kwot niewykorzystanych	(19,5)	(8,0)
Przejęcie spółek zależnych	-	48,4
Stan na 31 grudnia	109,6	110,6

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności prezentowane jest w kosztach administracyjnych w zakresie należności głównych oraz w pozostałych kosztach/przychodach w zakresie odsetek za nieterminową płatność.

14. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2012	31.12.2011
Lokaty bankowe	948,8	23,4
Pozostałe	0,1	1,2
Razem inne krótkoterminowe aktywa finansowe	948,9	24,6

Wzrost wartości innych krótkoterminowych aktywów finansowych jest spowodowany utworzeniem lokat bankowych o terminie zapadalności od 3 do 12 miesięcy.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	239,9	275,0
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1 250,8	2 314,0
Razem	1 490,7	2 589,0

Wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wynosi na 31 grudnia 2012 r.: 18,8 mln zł (31 grudnia 2011 r.: 22,4 mln zł) i obejmuje głównie wadia oraz odsetki zarachowane.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
PLN		
Środki pieniężne w banku i w kasie	140,5	262,3
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1 218,0	2 310,1
Razem	1 358,5	2 572,4

	31.12.2012	31.12.2011
EUR		
Środki pieniężne w banku i w kasie	98,9	12,5
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1,7	3,9
Razem	100,6	16,4
USD		
Środki pieniężne w banku i w kasie	-	0,2
Krótkoterminowe depozyty bankowe	31,1	-
Razem	31,1	0,2
CZK		
Środki pieniężne w banku i w kasie	0,5	-
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-
Razem	0,5	-

16. Kapitał podstawowy

	Liczba akcji (w tys. sztuk)	Akcje zwykłe wartość nominalna	Korekta hiperinflacyjna	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r. *	10 885	544,2	664,9	1 209,1
Stan na 31 grudnia 2011 r.	119 208	596,0	664,9	1 260,9
Stan na 31 grudnia 2012 r.	117 412	587,0	664,9	1 251,9

* Liczba akcji przed podziałem akcji w stosunku 1:10

Akcje składające się na kapitał zakładowy Jednostki dominującej zostały wyemitowane i opłacone w całości.

- Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 maja 2011 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego JSW S.A. o następujące kwoty:
 - 32 020 550 zł w drodze emisji 6 404 110 akcji serii D o wartości nominalnej 5,00 zł każda, za łączną cenę emisyjną 267,4 mln zł, zaoferowane Skarbowi Państwa w zamian za 5 610 000 akcji zwykłych imiennych spółki Kombinat Koksochemiczny Zabrze S.A. Umowa o objęciu akcji pomiędzy JSW S.A. a Skarbem Państwa została zawarta 29 czerwca 2011 r. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach w dniu 20 lipca 2011 r. Transakcja opisana została w Nocie 38.
 - 19 771 050 zł w drodze emisji 3 954 210 akcji serii C o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Złożenie wniosku w sądzie rejestrowym o zarejestrowanie podwyższenia kapitału w wyniku emisji akcji serii C uwarunkowane było wcześniejszym zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji akcji serii D, opisanego powyżej. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach w dniu 19 września 2011 r.
- W dniu 7 czerwca 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny JSW S.A. Przedmiotem oferty publicznej sprzedaży było 39 496 196 akcji JSW S.A., w tym: 30 170 616 akcji serii A oraz 9 325 580 akcji serii B. Akcje były nabywane po cenie 136,00 zł. Wartość przeprowadzonej sprzedaży to ponad 5 371,5 mln zł. Wyżej wymienione akcje zostały dopuszczone do obrotu 4 lipca 2011 r. zaś wprowadzone do obrotu 6 lipca 2011 r.
- W dniu 17 kwietnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie umorzenia 1 796 324 akcji serii C, uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu JSW S.A. do nieodpłatnego nabycia akcji własnych JSW S.A. w celu ich umorzenia oraz uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 8 981 620 zł, tj. z kwoty

596 039 600 zł do kwoty 587 057 980 zł i utworzenia kapitału rezerwowego. Obniżenie kapitału zakładowego następuje poprzez umorzenie w całości 1 796 324 akcji serii C, o wartości nominalnej 5,00 zł każda, w trybie umorzenia dobrowolnego w drodze nabycia akcji przez JSW S.A. od Akcjonariusza – Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. Oddziału – Dom Maklerski PKO BP w Warszawie. Obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach w dniu 26 kwietnia 2012 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosił 587 057 980 zł i dzielił się na 117 411 596 akcji zwykłych nieuprzywilejowanych co do głosu. Wszystkie akcje były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 r. składa się z następujących serii akcji:

Seria	Liczba akcji (szt.)
A	99 524 020
B	9 325 580
C	2 157 886
D	6 404 110
Razem	117 411 596

17. Kredyty i pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe	109,1	137,9
Pożyczki	80,8	103,3
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe	37,3	158,0
Pożyczki	38,4	29,6
Razem	265,6	428,8

Struktura walutowa kredytów zawartych przez Grupę przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
PLN	146,4	243,8
EUR	-	52,1
Razem	146,4	295,9

Struktura walutowa pożyczek Grupy przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
PLN	119,2	132,9
Razem	119,2	132,9

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:

	31.12.2012	31.12.2011
Niewykorzystane linie kredytowe	200,2	252,5

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:

	31.12.2012	31.12.2011
PLN	5,79%	5,22%
EUR	-	1,85%

Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2012 r. zostały zabezpieczone w następujący sposób:

- hipoteki na nieruchomościach w wysokości 584,9 mln zł,
- weksle in blanco w kwocie 368,3 mln zł,
- umowy zastawów rejestrowych na rzeczach ruchomych w kwocie 800,0 mln zł,
- przelew wierzytelności wynikających z wybranych kontraktów na sprzedaż produktów w wysokości 12,7 mln zł,
- gwarancje bankowe w kwocie 4,3 mln zł.

Dodatkowo dla części kredytów i pożyczek ustanowione są opcjonalne zabezpieczenia do kwoty 150,0 mln zł.

18. Odroczonego podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie na poziomie sprawozdań finansowych poszczególnych spółek Grupy i w związku z tym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przed kompensatą		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	509,2	401,2
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	182,7	166,1
Razem	691,9	567,3
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przed kompensatą		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	528,1	395,4
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	27,0	70,3
Razem	555,1	465,7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184,2	101,6
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47,4	-

Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się następująco:

	2012	2011 przekształcone
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na 1 stycznia	101,6	230,1
Przejęcie spółek zależnych	-	(52,9)
Obciążenie zysku netto	(9,2)	(71,0)
Zwiększenie/(zmniejszenie) innych całkowitych dochodów	44,4	(4,6)
Nadwyżka aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego – stan na 31 grudnia, w tym:	136,8	101,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184,2	101,6
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47,4	-

Zmiana stanu aktywa i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego przed kompensatą:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Rezerwy	Niewypłacone wynagrodzenia i inne świadczenia	Strata podatkowa	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	369,6	87,3	15,5	98,1	22,6	593,1
Przejęcie spółek zależnych	6,5	1,9	0,9	0,2	28,5	38,0
(Obciążenie)/uznanie zysku netto	2,9	(8,1)	0,4	(84,4)	30,0	(59,2)
Zmniejszenie innych całkowitych dochodów	(4,6)	-	-	-	-	(4,6)
Stan na 31 grudnia 2011 r.	374,4	81,1	16,8	13,9	81,1	567,3
Uznanie zysku netto	29,6	9,0	2,7	25,7	13,2	80,2
Zwiększenie innych całkowitych dochodów	44,4	-	-	-	-	44,4
Stan na 31 grudnia 2012 r.	448,4	90,1	19,5	39,6	94,3	691,9

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość wyrobisk ruchomych	Wycena pozostałych rzeczowych aktywów trwałych	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	120,6	198,8	43,6	363,0
Przejęcie spółek zależnych	-	88,8	2,1	90,9
Obciążenie/(uznanie) zysku netto	8,5	13,7	(10,4)	11,8
Stan na 31 grudnia 2011 r.	129,1	301,3	35,3	465,7
Obciążenie zysku netto	33,6	37,9	17,9	89,4
Stan na 31 grudnia 2012 r.	162,7	339,2	53,2	555,1

19. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej z tytułu:		
– odpraw emerytalnych i rentowych	209,1	175,0
– nagród jubileuszowych	315,5	246,7
– rent wyrównawczych	224,1	186,4
– węgla deputatowego emerytów i rencistów	1 360,7	1 202,5
– odpisów na ZFŚS dla emerytów i rencistów	164,1	147,2
– pozostałych świadczeń dla pracowników	80,9	56,2
Razem	2 354,4	2 014,0
w tym:		
– część długoterminowa	2 084,7	1 774,3
– część krótkoterminowa	269,7	239,7
	2012	2011
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w zysku przed opodatkowaniem z tytułu:		przekształcone
– odpraw emerytalnych i rentowych	17,7	15,9
– nagród jubileuszowych	120,6	67,7
– rent wyrównawczych	9,6	9,0
– węgla deputatowego dla emerytów i rencistów	82,0	78,3
– odpisów na ZFŚS dla emerytów i rencistów	12,1	15,7
– pozostałych świadczeń dla pracowników	27,5	17,8
Razem	269,5	204,4
	2012	2011
Koszty świadczeń pracowniczych ujęte w innych całkowitych dochodach z tytułu:		przekształcone
– odpraw emerytalnych i rentowych	35,6	20,0
– rent wyrównawczych	47,8	27,1
– węgla deputatowego dla emerytów i rencistów	138,3	(62,6)
– odpisów na ZFŚS dla emerytów i rencistów	11,4	(8,6)
– pozostałych świadczeń dla pracowników	0,9	-
Razem	234,0	(24,1)

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:

	2012	2011 przekształcone
Stan na 1 stycznia	2 014,0	1 945,3
Koszty bieżącego zatrudnienia	73,8	69,4
Koszty odsetek	109,6	93,7
Straty/(zyski) aktuarialne ujęte w zysku przed opodatkowaniem	86,1	41,3
Straty/(zyski) aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach	234,0	(24,1)
Razem ujęte w całkowitych dochodach	503,5	180,3
Wyplacone świadczenia	(163,1)	(156,0)
Przejęcie spółek zależnych	-	44,4
Stan na 31 grudnia	2 354,4	2 014,0

Łączna kwota kosztów świadczeń pracowniczych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	2012	2011 przekształcone
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	126,9	84,3
Koszty sprzedaży	0,8	(0,1)
Koszty administracyjne	32,2	26,5
Koszty finansowe	109,6	93,7
Razem ujęte w zysku przed opodatkowaniem	269,5	204,4
Kwota ujęta w innych całkowitych dochodach	234,0	(24,1)
Razem ujęte w całkowitych dochodach	503,5	180,3

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dni kończące okresy sprawozdawcze:

	2012	2011
Stopa dyskonta	4,5%	5,5%-5,75%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na odprawy emerytalno- rentowe, nagrody jubileuszowe, renty wyrównawcze	2,6%	2,3%-2,6%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy na deputat węglowy	2,7%	2,7%
Średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji rezerwy z tytułu odpisu na ZFŚS	4,5%	4,6%
Średni ważony współczynnik mobilności pracowniczej	2,46%	2,21%

Założenia dotyczące przyszłej umieralności oraz prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką oszacowane zostało na podstawie danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet, publikowanych przez GUS, na dzień dokonywania wyceny.

20. Rezerwy

	Podatek od nieruchomości	Szkody górnicze	Likwidacja zakładu górniczego	Opłata ekologiczna i ochrona środowiska	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.						
Długoterminowe	-	73,3	274,8	21,2	2,4	371,7
Krótkoterminowe	239,7	99,2	-	3,8	66,8	409,5
	239,7	172,5	274,8	25,0	69,2	781,2
2011 r.						
Utworzenie dodatkowych rezerw	52,4	189,0	-	1,6	10,1	253,1
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(205,5)	(6,7)	(48,3)	(4,0)	(11,5)	(276,0)
Koszty odsetkowe	34,8	-	15,7	1,8	1,3	53,6
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(54,7)	(86,3)	-	(0,6)	(2,1)	(143,7)
Przejęcie spółek zależnych	6,6	-	-	-	8,2	14,8
Stan na 31 grudnia 2011 r.						
Długoterminowe	-	169,5	242,2	23,2	1,7	436,6
Krótkoterminowe	73,3	99,0	-	0,6	73,5	246,4
	73,3	268,5	242,2	23,8	75,2	683,0
2012 r.						
Utworzenie dodatkowych rezerw	71,2	95,1	86,7	0,3	13,9	267,2
Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy	(21,3)	(34,0)	-	(0,6)	(10,7)	(66,6)
Koszty odsetkowe	14,2	-	10,9	2,1	-	27,2
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(34,3)	(85,4)	-	-	(1,5)	(121,2)
Stan na 31 grudnia 2012 r.						
Długoterminowe	-	148,1	339,8	13,2	1,8	502,9
Krótkoterminowe	103,1	96,1	-	12,4	75,1	286,7
	103,1	244,2	339,8	25,6	76,9	789,6

Podatek od nieruchomości

Rezerwa na podatek od nieruchomości dotyczący możliwości opodatkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych zlokalizowanych w podziemnych wyrobiskach górniczych jest na bieżąco aktualizowana przez Jednostkę dominującą i na dzień 31 grudnia 2012 r. rezerwa ta wynosi 83,4 mln zł, co zostało szerzej opisane w Nocie 27.

Koksownia Przyjaźń była stroną postępowań podatkowych i sądownoadministracyjnych w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku od nieruchomości, łącznie w zakresie lat 2003-2009. W 2012 r. wszystkie trwające postępowania zakończyły się decyzjami Samorządowego Kolegium Odwoławczego w Katowicach, w których organ podatkowy II instancji uznał prawidłowość stosowanej przez Koksownię Przyjaźń metodologii podziału baterii pieców koksowniczych na część budowlaną i niebudowlaną, uchylając wcześniejsze niekorzystne dla spółki decyzje. W związku z powyższym w 2012 r. spółka ta rozwiązała rezerwę na podatek od nieruchomości w łącznej kwocie 21,2 mln zł.

Rezerwa na podatek od nieruchomości w zakresie opodatkowania części budowlanych baterii pieców koksowniczych ustalona w oparciu o dokonaną przez spółkę KK Zabrze ocenę ryzyka związanego z klasyfikacją rzeczowych aktywów trwałych dla celów podatku od nieruchomości wynosi na dzień 31 grudnia 2012 r. 13,9 mln zł.

Szkody górnicze

Grupa w ramach przyjętej polityki tworzy w wartości bieżącej rezerwy na przyszłe zobowiązania, rozpoznaje i ujmuje rezerwy na szkody górnicze będące skutkiem działalności eksploatacyjnej zakładów górniczych, w wysokości wynikającej ze zgłoszonych, uznanych bądź będących przedmiotem rozpatrywania przez sądy udokumentowanych roszczeń.

Likwidacja zakładu górniczego

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe koszty związane z likwidacją zakładu górniczego w oparciu o obowiązki wynikające z istniejących przepisów prawa. Wartość rezerwy na likwidację zakładu górniczego na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 339,8 mln zł. Wysokość kosztów likwidacji zakładu górniczego wyliczana jest na podstawie założeń odnośnie okresu żywotności kopalni, przewidywanej inflacji, długoterminowych stóp dyskontowych oraz przewidywanych nominalnych kosztów likwidacji poszczególnych zakładów górniczych, które są określane przez służby wewnętrzne. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerwy. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy zostały opisane w Nocie 4.

Opłata ekologiczna i ochrona środowiska

Rezerwy na opłatę ekologiczną oraz ochronę środowiska obejmują rezerwę na opłaty za składowanie odpadów, która na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 21,4 mln zł (31 grudnia 2011 r. 19,5 mln zł). W związku z wypowiedzeniem w 2007 r. umowy o zarządzaniu składowiskiem odpadów, a w konsekwencji braku potwierdzeń przyjęcia odpadów na to składowisko, istnieje ryzyko obciążenia Grupy opłatami za składowanie odpadów za okres od 1 czerwca 2007 r. do 15 sierpnia 2008 r. Ustawa z dnia 10 lipca 2008 r. o odpadach wydobywczych (Dz. U. z 2008 Nr 138 poz. 865) zwalnia z obowiązku naliczania i wnoszenia opłat za składowanie odpadów po 15 sierpnia 2008 r. Oczekuje się, iż rezerwa może zostać wykorzystana w 2014 r.

Pozostałe rezerwy

Grupa utworzyła w poprzednich latach rezerwę na roszczenia odszkodowawcze z tytułu sprzedaży koksu w wysokości 22,5 mln zł. Po wyroku Sądu Najwyższego z dnia 8 lutego 2012 r., uchylającym wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 22 października 2010 r., sprawa jest rozpatrywana ponownie przez Sąd Apelacyjny w Katowicach. Ze względu na brak ostatecznego rozstrzygnięcia sprawy oraz brak informacji o terminie kolejnej rozprawy, uzasadnionym jest utrzymanie rezerwy na zobowiązanie w kwocie równej wartości toczącego się sporu.

Osobom trzecim przysługuje potencjalne odszkodowanie za bezumowne korzystanie z nieruchomości zajętych pod instalacje spółki Koksownia Przyjaźń i tereny objęte była strefą ochronną, na które spółka oddziaływuje swoimi instalacjami, za okres dziesięcioletni. Spółka stoi przed koniecznością uzyskania tytułu prawnego do nieruchomości objętych tzw. strefą ochronną. Największe ryzyko związane jest z oddziaływaniem instalacji spółki na grunty oraz użytkowaniem takich gruntów, do których status prawny jest niemożliwy do uregulowania, a prawdopodobieństwo negatywnych skutków jest relatywnie wysokie. W związku z tym ryzykiem utworzona rezerwa jest na bieżąco aktualizowana, w miarę upływu czasu powodującego przedawnienie roszczeń z tytułu bezumownego korzystania. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość rezerwy wynosi 15,4 mln zł.

21. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania handlowe		598,5	704,6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	17,8	19,1
Rozliczenia międzyokresowe bierne		5,5	0,9
Pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym, w tym:		430,9	398,4
– zobowiązania inwestycyjne		353,0	364,1
– zobowiązania inne		77,9	34,3
Razem		1 052,7	1 123,0
Zobowiązania niefinansowe			
Przychody przyszłych okresów		182,8	178,7
Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:		760,0	742,4
– zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków	27	440,6	458,0
– zaliczki z tytułu dostaw		32,3	2,0
– wynagrodzenia		242,4	228,3
– pozostałe		44,7	54,1
Razem		942,8	921,1
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania, w tym		1 995,5	2 044,1
Długoterminowe		211,2	208,0
Krótkoterminowe		1 784,3	1 836,1

W pozycji przychody przyszłych okresów prezentowane są dotacje związane z nabyciem lub wytworzeniem przez Grupę aktywów trwałych. Dotację odnosi się w wynik finansowy systematycznie przez okres użytkowania ekonomicznego aktywów trwałych sfinansowanych w całości lub w części dotacją.

Grupa posiada dotacje, w ramach których zobowiązana jest do wykorzystania otrzymanych środków wyłącznie na realizację zadań wskazanych w umowach tych dotacji oraz do spełnienia określonych w umowach warunków. W ciągu 2012 i 2011 roku warunki te były przez Grupę spełnione.

22. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. umowy leasingowe o charakterze finansowym.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość nominalna przyszłych minimalnych opłat leasingowych:		
Do 1 roku	7,5	6,8
Od 1 roku do 5 lat	12,2	14,4
Razem	19,7	21,2
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego:		
Do 1 roku	(1,0)	(1,0)
Od 1 roku do 5 lat	(0,9)	(1,1)
Razem	(1,9)	(2,1)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych:		
Do 1 roku	6,5	5,7
Od 1 roku do 5 lat	11,3	13,4
Razem	17,8	19,1

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	31.12.2012	31.12.2011
PLN	7,5	5,2
EUR	10,3	13,9
Razem	17,8	19,1

Wartość księgowa netto dla każdej grupy aktywów w leasingu finansowym:

	31.12.2012	31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwale		
Urządzenia techniczne i maszyny	18,4	20,2
Inne rzeczowe aktywa trwale	6,2	5,9
Razem	24,6	26,1

23. Przyszłe zobowiązania umowne oraz zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Przyszłe zobowiązania umowne

Przyszłe zobowiązania umowne zaciągnięte na dni kończące okresy sprawozdawcze, nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania umowne zaciągnięte w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	910,2	830,1
Pozostałe	66,0	5,1
Razem	976,2	835,2

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca (korzystający)

Grupa użytkuje rzeczowe aktywa trwałe, w tym m.in.: kombajny ścienne, chodnikowe, maszyny górnicze, na podstawie umów leasingu operacyjnego (najem, dzierżawa). Okresy leasingu wynoszą od 1 do 5 lat, o okresie wypowiedzenia 1 miesiąca.

Koszt opłat leasingowych w leasingu operacyjnym (umowach najmu, dzierżawy itp.) ujęty w wyniku finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 84,6 mln zł (na 31 grudnia 2011 r.: 80,9 mln zł)

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego wynoszą:

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 roku	7,4	6,8

24. Przychody ze sprzedaży

	2012	2011
Sprzedaż węgla	4 134,9	4 943,3
Sprzedaż koksu	3 777,6	3 860,0
Sprzedaż węglopochodnych	530,3	360,0
Pozostała działalność	378,2	213,5
Razem przychody ze sprzedaży	8 821,0	9 376,8

25. Koszty według rodzaju

	2012	2011 przekształcone
Amortyzacja	1 066,6	844,3
Zużycie materiałów i energii	1 661,4	1 399,2
Usługi obce	1 542,8	1 410,1
Świadczenia na rzecz pracowników	3 562,6	3 194,2
Program akcji pracowniczych	-	293,0
Podatki i opłaty	203,9	228,0
Pozostałe koszty rodzajowe	65,5	13,0
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	121,4	203,7
Razem koszty rodzajowe	8 224,2	7 585,5
Koszty sprzedaży	(361,9)	(272,2)
Koszty administracyjne	(662,5)	(508,9)
Sporny podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych *	(36,6)	-
Program akcji pracowniczych	-	(293,0)
Wartość świadczeń oraz rzeczowych aktywów trwałych wytworzonych na potrzeby własne	(644,3)	(468,4)
Zmiana stanu produktów	(133,1)	(75,9)
Koszt sprzedanych produktów, materiałów i towarów	6 385,8	5 967,1

* Różnicę w kwocie 11,9 mln zł pomiędzy kwotą 48,5 mln zł ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Sporny podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych”, a kwotą 36,6 mln zł zaprezentowaną powyżej, stanowią naliczone memoriałowo odsetki od zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości

W 2011 r. JSW S.A. przejęła kontrolę nad spółkami: KK Zabrze, WZK Victoria oraz PEC. Ze względu na moment przejęcia kontroli dane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. nie obejmują wielkości dotyczących WZK Victoria oraz PEC (objęcie kontroli w grudniu 2011 r.), zaś dane dotyczące KK Zabrze uwzględnione są jedynie za okres od 1 lipca do 31 grudnia 2011 r. Natomiast dane za bieżący okres sprawozdawczy ujmują koszty rodzajowe tych podmiotów za cały rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. Koszty za rok 2012 oraz 2011 są w związku z tym nieporównywalne. Łączna kwota kosztów rodzajowych (po korektach konsolidacyjnych) WZK Victoria oraz PEC za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. oraz KK Zabrze za okres I półrocza 2012 r. wynosi 793,6 mln zł, w tym koszty zużycia materiałów i energii 428,4 mln zł.

26. Pozostałe przychody

	2012	2011
Odsetki	17,5	13,1
Otrzymane odszkodowania, kary	13,2	19,2
Dotacje (odpisane w wysokości amortyzacji)	8,2	7,1
Pozostałe	14,6	10,0
Razem pozostałe przychody	53,5	49,4

27. Sporny podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych

Poniższa tabela przedstawia pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, w których rozpoznane są aktywa lub zobowiązania z tytułu spornego podatku od nieruchomości:

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa na podatek od nieruchomości, w tym:	20	103,1	73,3
rezerwa z tytułu spornego podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych		83,4	33,6
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków, w tym:	21	440,6	458,0
zobowiązania z tytułu spornego podatku od nieruchomości		64,2	31,6
Aktywa warunkowe, w tym:	36	14,6	36,5
aktywa warunkowe z tytułu spornego podatku od nieruchomości		-	-
Pozostałe należności, w tym:	13	199,3	186,8
należności z tytułu spornego podatku od nieruchomości brutto		204,8	204,9
odpis aktualizujący z tytułu spornego podatku od nieruchomości		(41,0)	(41,0)
należności od gmin z tytułu spornego podatku od nieruchomości netto		163,8	163,9

JSW S.A. począwszy od 2008 r. stała się stroną postępowań sądownoadministracyjnych w zakresie podatku od nieruchomości od wyrobisk górniczych. W związku z powyższym Jednostka dominująca tworzyła rezerwę na podatek od nieruchomości, a w przypadku wydanych przez organ podatkowy decyzji administracyjnych rozpoznawane było zobowiązanie. Po uregulowaniu zobowiązań JSW S.A. traktowała zapłacone kwoty jako aktywa warunkowe.

W 2011 r. Trybunał Konstytucyjny stwierdził jednoznacznie wyłączenie z podstawy opodatkowania podatkiem od nieruchomości wyrobisk górniczych (kosztów drążenia) oraz uzależnienie opodatkowania urządzeń i obiektów znajdujących się w tych wyrobiskach od ich klasyfikacji jako budowli w rozumieniu Prawa budowlanego. W konsekwencji JSW S.A. rozwiązała część rezerw na podziemne wyrobiska górnicze w kwocie netto 195,8 mln zł oraz ujęła należność z tytułu nadpłaconego spornego podatku od nieruchomości w kwocie netto 163,9 mln zł.

Biorąc pod uwagę wyrok Trybunału Konstytucyjnego oraz przebieg postępowań administracyjnych w tej sprawie w 2012 r. Jednostka dominująca dokonała ponownego szacunku rezerwy z tytułu spornego podatku od nieruchomości oraz oceny ściągalskości należności z tytułu spornego podatku od nieruchomości, uaktualniając poziom utworzonych rezerw na toczzone długotrwale postępowania z tytułu spornego podatku od nieruchomości o kwotę 48,5 mln zł.

Poniższa tabela prezentuje wpływ spornego podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych na zysk przed opodatkowaniem:

	2012	2011
Koszt bieżącego roku związany z rozliczeniem spornego podatku od nieruchomości wraz z odsetkami	(30,7)	(66,1)
(Koszty)/przychody związane ze spornym podatkiem od nieruchomości ujętym w księgach danego roku obrotowego poniesionych w latach ubiegłych lub zaktualizowanych w danym roku, w tym:	(48,5)	359,7
- rozwiązanie rezerwy z tytułu spornego podatku od nieruchomości netto	-	195,8
- rekalkulacja rezerwy z tytułu spornego podatku od nieruchomości wraz z odsetkami	(48,5)	-
- ujęte należności od gmin z tytułu spornego podatku od nieruchomości netto	-	163,9
Wpływ na zysk przed opodatkowaniem	(79,2)	293,6

28. Pozostałe koszty

	2012	2011
Odsetki	68,8	31,2
Darowizny	3,3	2,8
Opłaty egzekucyjne i kary	13,6	1,8
Pozostałe	25,8	13,0
Razem pozostałe koszty	111,5	48,8

29. Pozostałe zyski netto

	2012	2011
Straty z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(12,8)	(3,8)
Różnice kursowe	17,0	15,1
Straty na pochodnych instrumentach finansowych	(0,5)	(0,6)
Pozostałe	0,2	1,9
Razem pozostałe zyski netto	3,9	12,6

30. Przychody i koszty finansowe

	2012	2011
Przychody odsetkowe od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	115,1	116,0
Inne	4,7	2,1
Razem przychody finansowe	119,8	118,1
Koszty odsetek:		
– kredyty bankowe	26,0	8,6
– rozliczenie dyskonta z tytułu długoterminowych rezerw	123,3	140,2
Inne	3,8	3,9
Razem koszty finansowe	153,1	152,7
Koszty finansowe netto	33,3	34,6

31. Segmenty operacyjne

Organem podejmującym kluczowe decyzje w Grupie jest Zarząd Jednostki dominującej. Miarą wyniku finansowego poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy analizowaną przez Zarząd jest zysk/strata operacyjny/a segmentu ustalony/a według zasad MSSF.

Informacje o segmentach dla celów sprawozdawczych:

	Węgiel	Koks	Pozostałe segmenty	Korekty konsolidacyjne *	Razem
Za okres zakończony 31 grudnia 2011 r. przekształcone					
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	8 036,3	4 220,0	806,0	(3 685,5)	9 376,8
– Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	3 093,0	-	592,5	(3 685,5)	-
– Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	4 943,3	4 220,0	213,5	-	9 376,8
Zysk brutto ze sprzedaży segmentu	3 149,6	452,1	89,2	(281,2)	3 409,7
Zysk operacyjny segmentu	2 736,3	171,4	20,4	(219,6)	2 708,5
Amortyzacja	(685,8)	(125,6)	(36,6)	3,7	(844,3)
Sporny podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych	359,7	-	-	-	359,7
Program akcji pracowniczych	(223,4)	(56,9)	(12,7)	-	(293,0)
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe	(14,7)	-	(0,1)	-	(14,8)
Aktywa razem, w tym	8 945,2	4 071,7	887,1	(688,4)	13 215,6
Zwiększenia aktywów trwałych (innych niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu podatku odroczonego) **	1 294,1	1 112,4	249,3	(10,8)	2 645,0
Za okres zakończony 31 grudnia 2012 r.					
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	7 040,9	4 307,9	1 025,4	(3 553,2)	8 821,0
– Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	2 906,0	-	647,2	(3 553,2)	-
– Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	4 134,9	4 307,9	378,2	-	8 821,0
Zysk brutto ze sprzedaży segmentu	1 973,0	251,9	151,3	59,0	2 435,2
Zysk operacyjny segmentu	1 268,6	(97,8)	73,7	63,7	1 308,2
Amortyzacja	(806,0)	(201,1)	(65,3)	5,8	(1 066,6)
Sporny podatek od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych	(48,5)	-	-	-	(48,5)
Rozwiązanie rezerwy na podatek od nieruchomości od baterii koksowniczych	-	21,2	-	-	21,2
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe	(9,3)	(1,5)	(0,7)	-	(11,5)
Aktywa razem, w tym	8 512,8	3 643,1	974,9	(482,3)	12 648,5
Zwiększenia aktywów trwałych (innych niż instrumenty finansowe i aktywa z tytułu podatku odroczonego) **	1 564,8	213,3	148,7	(7,3)	1 919,5

* Kolumna: „Korekty konsolidacyjne” eliminuje skutki transakcji między segmentami w ramach Grupy Kapitałowej

** Zwiększenia aktywów trwałych obejmują również zwiększenia wynikające z połączeń oraz nabyć jednostek gospodarczych

Przychody z transakcji z podmiotami zewnętrznymi są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w skonsolidowanym wyniku finansowym.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji. Sprzedaż między segmentami realizowana jest na warunkach rynkowych.

W 2011 r. JSW S.A. przejęła spółki zależne: KK Zabrze, WZK Victoria, których wyniki działalności są konsolidowane przez JSW S.A. odpowiednio od 1 lipca 2011 r. i 1 stycznia 2012 r. Przychody Grupy ze sprzedaży węgla do wyżej wymienionych podmiotów odpowiednio w I półroczu 2011 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. są ujmowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów (w danych porównawczych) jako przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych i zaprezentowane jako Segment 1 – Węgiel w kwocie 465,5 mln zł.

Natomiast w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. dane finansowe tych spółek podlegają konsolidacji za cały okres sprawozdawczy. W celu umożliwienia porównania danych bieżącego okresu sprawozdawczego z okresem porównawczym, informuje się, iż przychody ze sprzedaży koksu i węglopochodnych KK Zabrze za I półrocze 2012 r. oraz WZK Victoria za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. są ujmowane w Segmencie 2 – Koks w kwocie łącznej 1 154,6 mln zł. Natomiast sprzedaż węgla do tych podmiotów w w/w okresach została ujęta jako przychód ze sprzedaży pomiędzy segmentami w Segmencie 1 – Węgiel w kwocie 528,4 mln zł.

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie wyników segmentów (zysku operacyjnego) z zyskiem przed opodatkowaniem:

	2012	2011
		przekształcone
Zysk operacyjny	1 308,2	2 708,5
Przychody finansowe	119,8	118,1
Koszty finansowe	(153,1)	(152,7)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	2,0	1,1
Zysk przed opodatkowaniem	1 276,9	2 675,0

Kwoty łącznych aktywów są wycenione w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Aktywa te są alokowane zgodnie z przedmiotem działalności segmentu i według fizycznej lokalizacji danego składnika majątku.

Aktywa Grupy znajdują się na terenie Polski.

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie aktywów segmentów z aktywami ogółem Grupy:

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa segmentów	12 648,5	13 215,6
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	10,8	9,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	184,2	101,6
Pozostałe długoterminowe aktywa	265,7	239,2
Nadpłacony podatek dochodowy	4,2	22,0
Pochodne instrumenty finansowe	3,9	4,0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	948,9	24,6
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0,9	0,9
Razem aktywa według skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	14 067,1	13 617,0

Informacja o kierunkach geograficznych sprzedaży

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został zaprezentowany według siedziby kraju kontrahenta, który dokonuje zakupu:

	2012	2011
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:		
Węgiel	3 281,7	4 204,7
Koks	928,4	1 031,3
Pozostałe segmenty	378,1	210,7
Razem	4 588,2	5 446,7
Sprzedaż poza Polskę, w tym:		
Kraje Unii Europejskiej, w tym:	3 533,4	3 531,6
Węgiel	851,2	734,5
Koks	2 682,2	2 794,3
Pozostałe segmenty	-	2,8
Kraje europejskie poza Unią Europejską, w tym:	415,5	144,1
Węgiel	2,0	3,9
Koks	413,5	140,2
Pozostałe kraje, w tym:	283,9	254,4
Węgiel	-	0,2
Koks	283,9	254,2
Razem, w tym:	4 232,8	3 930,1
Węgiel	853,2	738,6
Koks	3 379,6	3 188,7
Pozostałe segmenty	-	2,8
Razem przychody ze sprzedaży	8 821,0	9 376,8

Za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. przychody z tytułu sprzedaży do dwóch odbiorców zewnętrznych przekroczyły dla każdego z nich pojedynczo poziom 10% przychodów ze sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży do jednego z nich wyniosły 2 916,5 mln zł, natomiast do drugiego 918,1 mln zł. Przychody ze sprzedaży do tych odbiorców zostały ujęte w segmencie Węgiel oraz w segmencie Koks.

Za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. przychody z tytułu sprzedaży do jednego odbiorcy zewnętrznego przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży Grupy. Przychody ze sprzedaży do tego odbiorcy wyniosły 3 379,6 mln zł i zostały ujęte w segmencie Węgiel oraz w segmencie Koks.

32. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w zysku netto:

	2012	2011 przekształcone
Podatek bieżący	279,6	518,0
– bieżące obciążenie podatkowe	279,7	515,1
– korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	(0,1)	2,9
Podatek odroczony	9,2	71,0
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku netto	288,8	589,0

Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach:

	2012	2011
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	(44,4)	4,6
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	(44,4)	4,6

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w zysku netto przedstawia się następująco:

	2012	2011 przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	1 276,9	2 675,0
Podatek wyliczony według stawki 19%	242,6	508,2
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami wg przepisów podatkowych	(7,3)	(34,2)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów wg przepisów podatkowych, w tym:	53,6	112,1
– program akcji pracowniczych	-	55,7
– wypłata z zysku dla pracowników	28,5	30,4
– pozostałe	25,1	26,0
Korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	(0,1)	2,9
Obciążenie zysku netto z tytułu podatku dochodowego	288,8	589,0

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Grupę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

Z tego tytułu Zarząd Jednostki dominującej nie przewiduje powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

Efektywna stopa podatkowa w 2012 r. wyniosła 22,62% i wynika głównie z uwzględnienia w całkowitych dochodach wypłaty z zysku dla pracowników w kwocie 150,0 mln zł (w tym dla pracowników JSW S.A.: 130,0 mln zł).

Efektywna stopa podatkowa w 2011 r. wyniosła 22,02% i jest wypadkową uwzględnienia w całkowitych dochodach kosztów programu akcji pracowniczych w kwocie 293,0 mln zł oraz wypłaty z zysku dla pracowników JSW S.A. w kwocie 160,0 mln zł oraz przychodu z tytułu odsetek od podatku od nieruchomości w kwocie 75,8 mln zł.

JSW S.A., w związku z przejściem na MSSF i pojawiającymi się nowymi interpretacjami podatkowymi, wystąpiła w dniu 15 czerwca 2012 r. do Dyrektora Izby Skarbowej w Katowicach z wnioskiem o wydanie interpretacji indywidualnej w sprawie uznania za koszty uzyskania przychodu wypłat z zysku dla pracowników. Dnia 18 września 2012 r. JSW S.A. otrzymała negatywną interpretację indywidualną, którą 4 grudnia 2012 r. zaskarżyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gliwicach.

33. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

	2012	2011 przekształcone
Zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	985,1	2 067,1
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	117 980 923	113 239 743
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	8,35	18,25

Rozwodniony zysk na akcję

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się, korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie. Jednostka dominująca nie posiada instrumentów powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. W związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję równy jest podstawowemu zyskowi na akcję Jednostki dominującej.

34. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda na akcję

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

	2012	2011
Dywidendy	631,7	257,0
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (szt.)	117 411 596	119 207 920
Dywidenda na akcję (w złotych na jedną akcję)	5,38	2,16

W 2011 r. dywidenda obejmuje obowiązkowe wpłaty na rzecz Skarbu Państwa potraktowane jako zaliczka na dywidendę w wysokości 127,0 mln zł oraz wypłatę dywidendy dla Skarbu Państwa w wysokości 130,0 mln zł z zysku wypracowanego w 2010 roku.

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia JSW S.A. z dnia 31 maja 2012 r. w sprawie podziału zysku netto JSW S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki dominującej

z zysku netto za rok obrotowy 2011 przeznaczono kwotę 631,7 mln zł, co stanowi 5,38 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalono na 6 lipca 2012 r, a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 24 lipca 2012 r.

Zgodnie z rekomendacją zawartą w prospekcie emisyjnym JSW S.A. (str. 59) Zarząd Jednostki dominującej w 2013 r. będzie proponował Walnemu Zgromadzeniu JSW S.A. wypłatę dywidendy na poziomie co najmniej 30% skonsolidowanego zysku netto za 2012 r.

35. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	Nota	2012	2011 przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem		1 276,9	2 675,0
Amortyzacja	25	1 066,6	844,3
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	29	12,8	0,8
Odsetki i udziały w zyskach		(102,6)	(101,7)
Zmiana zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		106,4	51,2
Zmiana stanu rezerw		7,3	(112,6)
Zmiana stanu zapasów	12	(66,4)	(99,6)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	13	342,8	(116,8)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań		(45,2)	(114,5)
Program akcji pracowniczych	5	-	293,0
Pozostałe korekty		9,5	15,1
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		2 608,1	3 334,2

Uzgodnienie zmiany stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Nota	2012	2011
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	19	340,4	68,7
Zyski/(straty) aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach		(234,0)	24,1
Przejęcie spółek zależnych		-	(41,6)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		106,4	51,2

Uzgodnienie zmiany stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

	Nota	2012	2011
Bilansowa zmiana stanu rezerw	20	106,6	(98,2)
Zmiana wartości rezerwy na likwidację zakładu górniczego		(99,3)	0,3
Przejęcie spółek zależnych		-	(14,7)
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		7,3	(112,6)

36. Pozycje warunkowe

Aktywa warunkowe

Jednostka dominująca do 2008 roku w deklaracjach podatku od nieruchomości ujmowała podatek od infrastruktury podziemnej. W latach 2008-2011 Jednostka dominująca korygowała sukcesywnie złożone deklaracje i składała wnioski o stwierdzenie nadpłaty. W związku z odrzucaniem przez gminy tych wniosków oraz ze względu na trwający z gminami spór w tym zakresie, Jednostka dominująca uznaje wpłaty z tytułu podatku od infrastruktury podziemnej za aktywa warunkowe. Aktywa warunkowe dotyczące nadpłaty podatku od nieruchomości od infrastruktury podziemnej na dzień 31 grudnia 2012 r. wynoszą 14,6 mln zł i nie uległy zmianie w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego.

W związku z wyrokiem sądowym oddalającym roszczenie KK Zabrze o wypłatę kwoty gwarancji zabezpieczającej należyte wykonanie umowy o roboty budowlane, stan aktywów warunkowych na dzień 31 grudnia 2012 r. zmniejszył się o kwotę 20,9 mln zł w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Zobowiązania warunkowe

(a) roszczenia sporne

Wyrokiem z dnia 27 września 2012 r. Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie rozstrzygnął spór pomiędzy KK Zabrze a liderem Konsorcjum „Concorde-Radlin II” – ZARMEN Sp. z o.o. o zapłatę przez KK Zabrze za wykonanie umowy o roboty budowlane z dnia 17 października 2006 r. Zobowiązanie ogółem wynikające z Orzeczenia Sądu według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 68,5 mln zł. W związku z tym w 2012 r. KK Zabrze wyksięgowała zobowiązanie warunkowe ujęte w 2011 r. w wysokości 85,0 mln zł.

(b) rekultywacja terenów

Spółka KK Zabrze posiada tereny zlokalizowane w Zabrzu, Gliwicach i Knurowie pozostałe po zamkniętych i zlikwidowanych koksowniach. Na mocy przepisów obowiązującego prawa dotyczącego działań naprawczych w zakresie szkód wyrządzonych w środowisku istnieje obowiązek przeprowadzenia rekultywacji gruntów i likwidacji pozostałości po zamkniętych zakładach koksowniczych. Decyzja dotycząca zakresu prac rekultywacyjnych, ich sposobu oraz terminu wykonania wydawana jest przez organ administracji państwowej, z reguły po uzgodnieniu z podmiotem, na którym ciąży obowiązek rekultywacji. W ciągu kilku ostatnich lat Grupa dokonała rekultywacji części gruntów na podstawie otrzymanej decyzji oraz sprzedała znaczącą ich część. Jednakże Grupa nie otrzymała decyzji dotyczących pozostałych gruntów. Na podstawie dotychczasowych doświadczeń (kosztów poniesionych) oraz po rozważeniu możliwych sposobów naprawy szkód w środowisku, w ocenie Zarządu, przyszłe koszty rekultywacji nie będą istotne, jednakże ostateczny szacunek kosztów rekultywacji nie jest możliwy do czasu, gdy odpowiednie decyzje organów administracji państwowej określające zakres, metody oraz termin wykonania prac rekultywacyjnych lub podobnych (lub brak ich konieczności), zostaną otrzymane.

(c) szkody górnicze

Grupa w ramach przyjętej polityki tworzenia rezerw ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwy na szkody górnicze, które są skutkiem działalności eksploatacyjnej kopalń węgla kamiennego należących do Grupy, w wysokości wynikającej ze zgłoszonych, uznanych lub będących przedmiotem rozpatrzenia przez sądy, udokumentowanych roszczeń z tego tytułu. Grupie nie jest znana metoda ustalenia wartości przyszłych szkód górniczych, która umożliwiłaby wiarygodne oszacowanie przyszłych kosztów likwidacji szkód górniczych powstałych w trakcie eksploatacji górniczej złóż.

(d) gwarancja zatrudnienia

W wyniku prowadzonych ze stroną społeczną rozmów w ramach Wojewódzkiej Komisji Dialogu Społecznego dotyczących m.in. gwarancji zatrudnienia oraz kwestii związanych z przeprowadzeniem Oferty publicznej, w dniu 5 maja 2011 r. Zarząd Jednostki dominującej podpisał, a działające w JSW S.A. organizacje związkowe parafowały porozumienie zbiorowe z Zarządem („Porozumienie”). W ramach Porozumienia strony ustaliły m.in., że co do zasady, okres gwarancji zatrudnienia dla pracowników Jednostki dominującej wynosi 10 lat od dnia upublicznienia akcji JSW S.A. W przypadku niedotrzymania przez Jednostkę dominującą gwarancji zatrudnienia, JSW S.A. będzie zobowiązana do wypłaty odszkodowania w wysokości równej iloczynowi przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w Jednostce dominującej w roku poprzedzającym rozwiązanie stosunku pracy i liczby miesięcy, które pozostają do upływu okresu gwarancji zatrudnienia (w przypadku pracowników administracyjnych nie więcej niż sześćdziesięciokrotność przeciętnego wynagrodzenia w roku poprzedzającym). Postanowienia dotyczące gwarancji zatrudnienia weszły w życie w dniu upublicznienia akcji JSW S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Ponadto, w dniu 18 maja 2011 r. KK Zabrze i JSW S.A. zawarły ze związkami zawodowymi działającymi w KK Zabrze porozumienie dotyczące pakietu gwarancji socjalnych dla pracowników KK Zabrze, którego treść w zakresie gwarancji zatrudnienia jest analogiczna do treści uzgodnionego w JSW S.A. Porozumienia. JSW S.A. wystąpiła w charakterze gwaranta zobowiązań KK Zabrze.

W dniu 6 września 2011 r. Jednostka dominująca zawarła ze związkami zawodowymi działającymi w WZK Victoria porozumienie dotyczące pakietu socjalnego dla pracowników WZK Victoria, zawierającego m.in. gwarancje utrzymania zatrudnienia w spółce przez okres 7 lat licząc od daty wejścia w życie umowy nabycia akcji WZK Victoria.

(e) zobowiązania inwestycyjne

Na podstawie zawartej w dniu 7 grudnia 2010 r. umowy pomiędzy Skarbem Państwa a JSW S.A. dotyczącej sprzedaży 90,59% akcji spółki Przedsiębiorstwo Gospodarki Wodnej i Rekultywacji S.A. („PGWiR”), JSW S.A. zobowiązała się, że w okresie nie dłuższym niż 5 lat od dnia zawarcia umowy spowoduje nabycie przez spółkę PGWiR rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości z dnia nabycia nie mniejszej niż 20,0 mln zł oraz wniesie w postaci aportu rzeczowe aktywa trwałe użytkowane przez PGWiR na dzień zawarcia wyżej wymienionej umowy, na mocy umów dzierżawy zawartych z JSW S.A. jako wydzierżawiającym, na kwotę nie mniejszą niż 12,0 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. przeznaczono na nabycie rzeczowych aktywów trwałych kwotę 9,9 mln zł, która stanowi 49,5% wyżej wymienionej całkowitej kwoty zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2012 r. JSW S.A. nie podniosła kapitału spółki PGWiR poprzez wniesienie aportu rzeczowych aktywów trwałych. W dniu 22 lutego 2013 r. została podpisana umowa przeniesienia własności nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz własności budynków i urządzeń, a także innych rzeczowych aktywów trwałych, pomiędzy JSW S.A. a spółką PGWiR, która została opisana w Nocie 39.

W dniu 29 września 2011 r. Minister Skarbu Państwa podpisał ze spółką należącą do Grupy Kapitałowej - SEJ - umowę sprzedaży 85% akcji spółki PEC. Na podstawie zawartej umowy SEJ zobowiązała się bezwarunkowo spowodować i zapewnić nabycie przez PEC w terminie do 31 grudnia 2014 r. składników rzeczowych aktywów trwałych na łączną kwotę 71,7 mln zł.

Zarząd SEJ wystąpił do Ministra Skarbu Państwa o zmianę warunków realizacji zobowiązania inwestycyjnego w związku z opracowaniem Programu inwestycyjno-modernizacyjnego „Biznesplan Grupy SEJ-Energetyka 2016”, który uwspólnia zamierzenia inwestycyjne SEJ oraz PEC w celu osiągnięcia synergii wynikającej z funkcjonowania w Grupie Kapitałowej SEJ oraz realizacji programu modernizacji i rozwoju według koherentnej wizji prowadzenia wspólnej działalności biznesowej na rynku regionalnym. Ostatecznie Strony uzgodniły, że termin wykonania zobowiązań nie może przekraczać całego okresu realizacji gwarantowanych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe, tj. do dnia 31 grudnia 2014 r. Na dzień 31 grudnia 2012 r. zrealizowano inwestycje na kwotę 11,7 mln zł, która stanowi 16,3% wyżej wymienionej całkowitej kwoty zobowiązań.

W dniu 5 października 2011 r. pomiędzy Jednostką dominującą a Skarbem Państwa została zawarta umowa sprzedaży 399 500 akcji stanowiących 85% udziału w kapitale zakładowym spółki WZK Victoria na kwotę 413,9 mln zł. W wyniku zawarcia powyższej umowy powstało zobowiązanie inwestycyjne, zgodnie z którym Kupujący (JSW S.A.) zobowiązuje się spowodować, że w okresie 60 miesięcy od dnia Zamknięcia Transakcji (19 grudnia 2011 r.) WZK Victoria zrealizuje inwestycje w kwocie co najmniej 220,0 mln zł. Jednocześnie w związku z nabyciem akcji WZK Victoria, JSW S.A. złożyła Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości nieprzekraczającej kwoty 300,0 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. zrealizowano inwestycje na kwotę 36,8 mln zł, która stanowi 16,7% wyżej wymienionej całkowitej kwoty zobowiązań.

(f) pozostałe zobowiązania warunkowe

W 2012 r. do spółki Polski Koks S.A. wpłynęła nota odsetkowa za lata 2009-2011 od ArcelorMittal Poland S.A., na kwotę 1,0 mln EUR (4,6 mln zł). Po przeanalizowaniu nota nie została ujęta w księgach Polskiego Koksu jako niezgodna z zapisami umownymi i odesłana do AMP. Zapisy umowy o współpracy stanowiły o automatycznym wydłużeniu terminu płatności za koks, w przypadku opóźnień płatności do Polskiego Koksu S.A. przez odbiorców koksu – Zakłady Grupy ArcelorMittal. W tej sytuacji wymagalność została przez strony ustalona na dzień wpływu środków pieniężnych od odbiorcy na rachunek bankowy Polskiego Koksu S.A. lub w dniu następnym. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie otrzymała informacji od ArcelorMittal Poland S.A. w sprawie anulowania przedmiotowej noty. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość przedmiotowej noty odsetkowej została zaktualizowana i wynosi 2,9 mln zł, gdyż część odsetek uległa przedawnieniu.

WZK Victoria posiada zobowiązanie warunkowe wynikające z wystawionej przez towarzystwa ubezpieczeniowe gwarancji będącej zabezpieczeniem prawidłowości realizacji kontraktu z firmą ThyssenKrupp Metallurgical Products GmbH. Kwota gwarancji wystawionej przez towarzystwa ubezpieczeniowe wynosi na dzień 31 grudnia 2012 r. 15,0 mln EUR. Zabezpieczeniem gwarancji jest wystawiony weksel in blanco oraz cesja wierzytelności, przewłaszczenie rzeczowych aktywów trwałych, zastaw na węglu.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2012 r. większościamiw akcjonariuszem Grupy był Skarb Państwa.

Informacje o transakcjach ze spółkami powiązanymi

W 2012 r. Skarb Państwa był podmiotem dominującym wyższego szczebla. W związku z powyższym wszystkie spółki należące do Skarbu Państwa (bezpośrednio i pośrednio) są podmiotami powiązanymi z Grupą. Zarząd Jednostki dominującej ujawnił w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym transakcje z istotnymi jednostkami powiązanymi, które zostały zidentyfikowane jako podmioty powiązane na podstawie jego najlepszej wiedzy.

W 2012 r. nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między Grupą a Skarbem Państwa oraz jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i kwotę.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zidentyfikowano trzy indywidualne transakcje dokonane między Grupą a Skarbem Państwa, które są znaczące ze względu na nietypowy zakres i kwotę. Transakcje te dotyczą nabycia spółki WZK Victoria za kwotę 413,9 mln zł oraz spółki PEC za kwotę 144,5 mln zł, a także objęcia akcji KK Zabrze w zamian za emisję akcji w kwocie 267,4 mln zł. Szczegółowy opis nabycia jednostek został przedstawiony w Nocie 38.

Pozostałe transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. oraz w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zawarte przez Grupę z jednostkami zależnymi od Skarbu Państwa, które są znaczące zbiorowo, dotyczą zakupów materiałów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej (węgiel, energia, usługi spedycyjne i transportowe) od dostawców: Kompania Węglowa S.A., Grupa PKP S.A., Grupa Energa S.A., a także sprzedaży węgla do odbiorców, takich jak PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., Węglkokoks S.A., Grupa Tauron S.A., Grupa Energa S.A.

Poniżej przedstawiono transakcje dokonywane z jednostkami stowarzyszonymi i jednostką współzależną:

	2012	2011
Transakcje dokonywane z jednostkami stowarzyszonymi i jednostką współzależną		
Zakupy w okresie	47,0	23,9
Saldo zobowiązania na koniec okresu *	14,5	7,2
Łącznie dokonane zakupy	47,0	23,9
Saldo zobowiązań ogółem	14,5	7,2

* z uwzględnieniem podatku VAT

W 2012 r. wszystkie transakcje Grupy z podmiotami powiązаныmi miały charakter typowy i zawierane były w normalnym trybie działalności oraz dokonywane były na warunkach rynkowych.

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki dominującej stanowi kluczową kadrę zarządzającą Grupy.

Wynagrodzenie Zarządu Jednostki dominującej

	2012 (tys. zł)	2011 (tys. zł)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:		
- wynagrodzenia, usługi zarządzania *	4 146,1	1 454,2
- premia roczna **	2 055,0	1 378,5
- świadczenia, dochody z innych tytułów	-	350,4
- dochody osiągnięte w spółkach zależnych	-	206,3
Razem	6 201,1	3 389,4

* W pozycji ujęto wynagrodzenia na podstawie kontraktów menedżerskich

** W 2012 r. w pozycji tej ujęto premię roczną należną za 2012 r. w maksymalnej możliwej wysokości wynikającej z kontraktu. Wyplata premii następuje na wniosek Prezesa Zarządu w zależności od stopnia zrealizowanych KPI po akceptacji Rady Nadzorczej. Natomiast w 2011 r. w pozycji tej ujęto premię roczną wyplaconą za 2010 r. oraz premię roczną należną za 2011 r.

Zgodnie z zapisami zawartymi w kontraktach menedżerskich, w razie rozwiązania kontraktu członek Zarządu Jednostki dominującej jest uprawniony do otrzymania odprawy w wysokości do 6-krotnego miesięcznego wynagrodzenia stałego. Ponadto na podstawie zawartych umów o zakazie konkurencji, członkowie Zarządu Jednostki dominującej otrzymują odszkodowanie w okresie 12 miesięcy od rozwiązania z nimi kontraktu menedżerskiego. Szczegóły umów zawartych z osobami zarządzającymi zostały opisane w punkcie 1.6. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

	2012 (tys. zł)	2011 (tys. zł)
Krótkoterminowe świadczenia	478,3	434,4
Razem	478,3	434,4

Dodatkowe informacje na temat wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej JSW S.A. znajdują się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku punkt 1.5.

W 2012 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki członkom Zarządu ani członkom Rady Nadzorczej JSW S.A.

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu Jednostek zależnych

	2012	2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	13,0	7,9
Nagrody jubileuszowe	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy (odprawy)	0,2	-
Inne	1,3	1,6
Razem	14,6	9,6

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostek zależnych

	2012	2011
Krótkoterminowe świadczenia	2,8	2,9
Inne	0,4	0,3
Razem	3,2	3,2

W 2012 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki członkom Zarządu ani członkom Rady Nadzorczej Jednostek zależnych.

38. Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek w 2012 r.

Nabycie udziałów niekontrolujących Koksowni Przyjaźń S.A.

W dniu 20 listopada 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Koksowni Przyjaźń Sp. z o.o. podjęło Uchwałę w sprawie przekształcenia spółki Koksownia Przyjaźń Sp. z o.o. w spółkę Koksownia Przyjaźń S.A. Grupa na dzień 31 grudnia 2012 r. posiada informację, iż tysiąc dotychczasowych Wspólników Koksowni Przyjaźń Sp. z o.o., posiadających łącznie 10 968 udziałów, które odpowiadają 0,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu, nie złożyło oświadczeń o przystąpieniu do spółki przekształconej. Prawdopodobieństwo wniesienia przez nich roszczeń o wypłatę równowartości ich udziałów jest bardzo wysokie. W związku z tym, w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym operację tę potraktowano jako transakcję zakupu udziałów od udziałów niekontrolujących za kwotę równą przewidywanej kwocie przyszłych wypłat, tj. 12,3 mln zł (wartość określona została na podstawie sprawozdania finansowego Koksowni Przyjaźń Sp. z o.o. sporządzonego dla celów przekształcenia i wynosi 1 124,95 zł za udział). W wyniku tej transakcji Jednostka dominująca kontrolować będzie 98,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Koksowni Przyjaźń S.A.

Nabycie udziałów niekontrolujących Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A.

Spółka SEJ jest stroną umowy prywatyzacyjnej zawartej ze Skarbem Państwa dotyczącej sprzedaży akcji spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. („PEC”) oraz powiązanego z wyżej wymienioną umową Pakietu Gwarancji Socjalnych dotyczącego zabezpieczenia interesów pracowników PEC. Zgodnie z wyżej wymienionymi umowami Grupa ujęła zobowiązanie z tytułu wykupu akcji pracowniczych PEC w kwocie 17,8 mln zł, którego spłata nastąpi do końca 2014 r. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym operację wykupu akcji pracowniczych PEC potraktowano jako transakcję zakupu akcji od udziałów niekontrolujących za kwotę równą przewidywanej kwocie przyszłych wypłat, tj. 17,8 mln zł. W wyniku tej transakcji 100% kapitału i głosów na Walnym Zgromadzeniu PEC będzie w posiadaniu/kontrolowanych przez Grupę.

Nabycie udziałów niekontrolujących SEJ-SERWIS Sp. z o.o.

W dniu 28 listopada 2012 r. spółka PEC zawarła umowę zakupu od udziałów niekontrolujących 90 udziałów SEJ-SERWIS Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy, co stanowi 45% kapitału zakładowego, za cenę 0,2 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2012 r. 100% kapitału i głosów na Walnym Zgromadzeniu SEJ-SERWIS Sp. z o.o. jest w posiadaniu/kontrolowanych przez Grupę.

Udziały niekontrolujące w 2012 r.

	Koksownia Przyjaźń	PEC	SEJ-SERWIS	Razem
Udziały niekontrolujące przed transakcją	47,3	20,1	0,2	67,6
Wynagrodzenie	(12,3)	(17,8)	(0,2)	(30,3)
Nabyte aktywa netto	12,2	20,1	0,2	32,5
Zmiana stanu udziałów niekontrolujących	(12,2)	(20,1)	(0,2)	(32,5)
Kwota różnicy ujęta w zyskach zatrzymanych	(0,1)	2,3	-	2,2

Pozostałe zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w 2012 r. zostały opisane w punkcie 1.1.3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Połączenia jednostek w 2011 r.

Objęcie akcji Kombinatu Koksochemicznego Zabrze S.A. w zamian za emisję akcji

W 2011 r. pomiędzy JSW S.A. a Skarbem Państwa została zawarta umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym, na mocy której Skarb Państwa wniósł do JSW S.A. 5 610 000 akcji Kombinatu Koksochemicznego Zabrze S.A. („KK Zabrze”), stanowiących 85% udziału w kapitale zakładowym. Tym samym spółka ta weszła w skład Grupy Kapitałowej JSW S.A. W zamian za ww. akcje Skarb Państwa objął 6 404 110 akcji JSW S.A. nowej emisji akcji serii D, o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Łączna wartość emisji serii D wyniosła 267,4 mln zł.

Nabycie Wałbrzyskich Zakładów Koksowniczych Victoria S.A.

Na podstawie umowy z dnia 5 października 2011 r. JSW S.A. nabyła od Skarbu Państwa 399 500 akcji Wałbrzyskich Zakładów Koksowniczych Victoria S.A. („WZK Victoria”), stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki. Przeniesienie własności akcji spółki nastąpiło 19 grudnia 2011 r.

Nabycie Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A.

W dniu 29 września 2011 r. Minister Skarbu Państwa podpisał z Spółką Energetyczną Jastrzębie S.A. („SEJ”) umowę sprzedaży 72 250 000 akcji, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A. („PEC”). Przeniesienie własności akcji spółki nastąpiło 20 grudnia 2011 r.

Poniższa tabela podsumowuje wynagrodzenie wypłacone za nabyte akcje, wartość nabytych aktywów netto ujętych w dniu nabycia oraz wartość godziwą niekontrolujących udziałów w 2011 r.

	KK Zabrze	WZK Victoria	PEC	Razem
Wartość wyemitowanych akcji wg ceny emisyjnej	(267,4)	-	-	(267,4)
Cena zakupu	-	(413,9)	(144,5)	(558,4)
Aktywa netto na dzień nabycia	407,4	408,1	129,0	944,5
Udziały niekontrolujące	(61,1)	(61,2)	(19,4)	(141,7)
Kwota różnicy ujęta w zyskach zatrzymanych	78,9	(67,0)	(34,9)	(23,0)

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie transakcji przejęć pod wspólną kontrolą wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w 2011 r.:

	KK Zabrze	WZK Victoria	PEC	Razem
Środki pieniężne nabyte	73,8	10,0	4,5	88,3
Środki pieniężne zapłacone	-	(413,9)	(144,5)	(558,4)
Przepływy pieniężne dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	73,8	(403,9)	(140,0)	(470,1)

Nabycie udziałów niekontrolujących Koksowni Przyjaźń

Na podstawie umowy z dnia 19 stycznia 2011 r. Jednostka dominująca nabyła 36 udziałów spółki Koksownia Przyjaźń Sp. z o. o. od spółki Huta Batory S.A. w upadłości oraz na podstawie umowy z dnia 8 czerwca 2011 r. Jednostka dominująca nabyła 160 690 udziałów Koksowni Przyjaźń Sp. z o.o. od Skarbu Państwa i posiadała na dzień 31 grudnia 2011 r. 1 626 407 udziałów dających 97,78% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Koksowni Przyjaźń.

Nabycie udziałów niekontrolujących Polskiego Koks S.A.

Na posiedzeniu w dniu 31 maja 2011 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polskiego Koks S.A. umorzyło 245 akcji założycielskich i 9 800 akcji serii B o łącznej wartości nominalnej 1 004 500,00 zł nabytych od ArcelorMittal Poland S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, tym samym obniżyło kapitał zakładowy Spółki o wartość nominalną tych akcji. W dniu 5 sierpnia 2011 r. dokonano rejestracji w sądzie rejestrowym obniżenia kapitału zakładowego. W wyniku tej operacji Jednostka dominująca posiada 67,55% głosów na Walnym Zgromadzeniu, a kontrolowana przez nią Koksownia Przyjaźń posiada odpowiednio 10 045 akcji i kontroluje 32,45% głosów na Walnym Zgromadzeniu. W rezultacie 100% kapitału i głosów jest w posiadaniu/kontrolowanych przez Grupę.

Udziały niekontrolujące w 2011 r.


	Koksownia Przyjaźń	Polski Koks	Razem
Udziały niekontrolujące przed transakcją	230,7	19,5	250,2
Wynagrodzenie (w środkach pieniężnych)	(167,5)	(19,4)	(186,9)
Nabyte aktywa netto	189,5	18,9	208,4
Zmiana stanu udziałów niekontrolujących	(189,5)	(18,9)	(208,4)
Kwota różnicy ujęta w zyskach zatrzymanych	22,0	(0,5)	21,5

39. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Po dniu 31 grudnia 2012 r., tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, nie wystąpiły inne niż wymienione poniżej, istotne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, które nie byłyby uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

- W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki PGWiR o 8,3 mln zł w drodze emisji 831 729 nowych akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda, w dniu 22 lutego 2013 r. została podpisana umowa przeniesienia własności nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz własności budynków i urządzeń, a także innych rzeczowych aktywów trwałych, pomiędzy JSW S.A. a spółką PGWiR w zamian za objęcie wszystkich akcji w podwyższonym kapitale zakładowym PGWiR w trybie subskrypcji prywatnej przez JSW S.A. Umowa objęcia akcji serii C spółki PGWiR została zawarta w dniu 25 lutego 2013 r. Akcje w podwyższonym kapitale w liczbie 831 729 pokryte zostały wkładem niepieniężnym z majątku JSW S.A. o wartości godziwej 27,1 mln zł, a także wkładem pieniężnym w wysokości 3,98 zł.

Jastrzębie-Zdrój, 12 marca 2013 r.


.....
Główny Księgowy
Dariusz Bernacki

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Jarosław Zagórowski Prezes Zarządu

Grzegorz Czornik Zastępca Prezesa Zarządu

Robert Kozłowski Zastępca Prezesa Zarządu

Andrzej Tor Zastępca Prezesa Zarządu

Artur Wojtków Zastępca Prezesa Zarządu

