



Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

**Skonsolidowany Raport Kwartalny za pierwszy kwartał
2015 roku**

na dzień i za okres zakończony 31 marca 2015 roku

**Sprawozdanie sporządzone zgodnie z Międzynarodowym
Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna
sprawozdawczość finansowa”**

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za pierwszy kwartał 2015 roku

1. Informacje ogólne

Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności.

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

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

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

Dnia 26 marca 2001 roku Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS – 0000004549.

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

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

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

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

W Jednostce zależnej „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 marca 2015 roku 88,70% udziałów w kapitale.

„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie dostaw energii cieplnej oraz prowadzi gospodarkę wodno-ściekową. Spółka prowadzi również działalność w zakresie budowy i remontów instalacji ciepłowniczych, wodociągowych i kanalizacyjnych. Dniem bilansowym spółki jest 31 grudnia.

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

W Jednostce zależnej EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 marca 2015 roku 100,00% udziałów w kapitale.

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

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

W Jednostce zależnej RG „Bogdanka” Sp. z o.o. Jednostka dominująca posiadała na 31 marca 2015 roku 100,00% udziałów w kapitale.

RG „Bogdanka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni związane z wykonywaniem robót górniczych oraz usługi regeneracji. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

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

W Jednostce zależnej MR Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 marca 2015 roku 100,00% udziałów w kapitale.

MR Bogdanka Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie remontów, regeneracji oraz produkcji konstrukcji stalowych. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jak również ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.lw.com.pl.

2. Zasady sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

Niniejsze kwartalne śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za pierwszy kwartał 2015 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Skonsolidowany Raport Kwartalny sporządzony został zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz płatności w formie akcji, z uwzględnieniem wyceny do wartości godziwej niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych w związku z przyjęciem wartości godziwej jako domniemanego kosztu, która to wycena wykonana została na dzień 1 stycznia 2005 roku.

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

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

Skonsolidowany Raport Kwartalny sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego oraz przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W zakresie prowadzonej działalności w analizowanym okresie pierwszego kwartału 2015 roku w Jednostce Dominującej oraz do dnia publikacji niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego, zaistniały następujące istotne zdarzenia, mające wpływ na działalność Grupy w 2015 roku:

- Jednostka Dominująca w dniu 25 marca 2015 r. podpisała Aneks do Umowy rocznej na dostawę węgla energetycznego w roku 2015, będącej Załącznikiem nr 6 do Umowy Wieloletniej, zawartej pomiędzy Spółką a ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych. Aneks określa ceny dostaw węgla na rok 2015 objętych Umową Roczną, która obowiązuje strony od dnia 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku i dotyczy podstawowych dostaw węgla w roku 2015 dla elektrowni ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., zgodnych z Umową Wieloletnią. W wyniku zawarcia Aneksu wartość całej Umowy Wieloletniej, obowiązującej w latach 2011 – 2025, wynosi obecnie około 10.603 mln zł netto.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W pierwszym kwartale 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe zarówno Grupy Kapitałowej jak i Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

5. Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w pierwszym kwartale 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

W pierwszym kwartale 2015 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 428.279 tys. złotych, podczas gdy w tym samym okresie 2014 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 481.540 tys. złotych.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2015 roku wyniósł 48.152 tys. złotych.

W pierwszym kwartale 2015 roku zanotowano zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 32.522 tys. złotych, podczas gdy w tym samym okresie 2014 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 62.381 tys. złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych w spółkach Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. na dzień 31 marca 2015 roku wyniósł 448.489 tys. złotych, co oznacza wzrost o 24.571 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 112.585 tys. złotych, co oznacza spadek o 1.652 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

6. Dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej w pierwszym kwartale 2015 roku

Sprawozdanie z wyniku

W pierwszym kwartale 2015 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 427.136 tys. złotych, podczas gdy w tym samym okresie 2014 roku wyniosły 480.161 tys. złotych.

Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2015 roku wyniósł 45.721 tys. złotych.

Zysk netto za pierwszy kwartał 2015 roku wyniósł 30.628 tys. złotych, podczas gdy w tym samym okresie roku ubiegłego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 58.036 tys. złotych.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 marca 2015 roku wyniósł 445.611 tys. złotych, co oznacza wzrost o 24.542 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 112.403 tys. złotych, co oznacza spadek o 1.647 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie

Zjawisko sezonowości produkcji nie występuje, natomiast zjawisko sezonowości sprzedaży daje się zauważyć przy sprzedaży detalicznej w punkcie sprzedaży węgla. Sprzedaż dla odbiorców indywidualnych stanowi jednak tylko 0,38 % sprzedaży ogółem dlatego też zjawisko to nie ma znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.

8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2015 roku zarówno Grupa Kapitałowa jak i Jednostka Dominująca nie dokonywała żadnych operacji dotyczących emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W pierwszym kwartale 2015 roku oraz w tym samym okresie 2014 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy dla Akcjonariuszy.

Zarząd Jednostki Dominującej rekomenduje na 2015 rok wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w wysokości 3 zł na jedną akcję tj. 37,5% skonsolidowanego zysku netto za 2014 rok (102 mln zł).

10. Wydarzenia po dacie bilansowej nie ujęte w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym

Prezentowane wyniki finansowe za pierwszy kwartał 2015 roku obejmują zdarzenia zaistniałe w tym okresie zdiagnozowane przez Grupę Kapitałową. Po dacie bilansowej nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na wyniki finansowe i nie zostałyby ujęte w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym.

11. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od ostatniego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego stan zobowiązań warunkowych nie uległ znaczącej zmianie.

12. Transakcje Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z podmiotami powiązanymi

Transakcje Jednostki Dominującej z podmiotami powiązanymi

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

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

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

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

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

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

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

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

Transakcje dotyczące zakupu, to przede wszystkim zakup usług związanych z remontem maszyn i urządzeń górniczych oraz wykonaniem usług regeneracji.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2014 i 31 marca 2015 roku wartość obrotów z tytułu zakupu ze spółkami zależnymi „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo zobowiązań Spółki wobec tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Zakupy w okresie	22.668	90.484	24.730
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	11.034	10.867	12.456

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2014 i 31 marca 2015 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży ze spółkami zależnymi „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o., RG „Bogdanka” Sp. z o.o. i MR Bogdanka Sp. z o.o. oraz saldo należności Spółki od tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Sprzedaż w okresie	4.145	21.485	3.807
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.433	2.077	1.275

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2014 i 31 marca 2015 roku wartości otrzymanych dywidend od spółek zależnych „Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. i RG „Bogdanka” Sp. z o.o. na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Dywidendy otrzymane	-	3.411	-

13. Sprawozdawczość według segmentów branżowych i geograficznych

Zarząd nie wykorzystuje podziału na segmenty do zarządzania Grupą, ponieważ Grupa koncentruje swoją działalność głównie na produkcji i sprzedaży węgla w kraju.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.594.075	3.613.168
Wartości niematerialne	23.778	24.291
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.261	2.379
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1.517	1.495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88.911	88.832
	<u>3.710.542</u>	<u>3.730.165</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	138.146	132.488
Należności handlowe oraz pozostałe należności	235.799	300.626
Nadpłacony podatek dochodowy	5.582	5.655
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	275.714	195.481
	<u>655.241</u>	<u>634.250</u>
RAZEM AKTYWA	4.365.783	4.364.415
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy		
Jednostki Dominującej		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	1.590.498	1.593.863
Zyski zatrzymane	642.430	619.317
	<u>2.534.086</u>	<u>2.514.338</u>
Udziały nie dające kontroli	9.657	9.489
Razem kapitał własny	2.543.743	2.523.827
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	14.765	13.222
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112.585	114.237
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	211.175	186.195
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	119.927	123.585
Dotacje	14.917	15.109
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	700.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.695	18.933
	<u>1.192.064</u>	<u>1.171.281</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	139.019	100.526
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	40.933	40.529
Zobowiązania finansowe	-	308
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	76.454	73.609
Dotacje	1.017	988
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	195	106
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	74	63
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	372.284	453.178
	<u>629.976</u>	<u>669.307</u>
Razem zobowiązania	1.822.040	1.840.588
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	4.365.783	4.364.415

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	1 kwartał 2015 okres od 01-01- 2015 do 31-03- 2015	1 kwartał 2014 okres od 01-01- 2014 do 31-03- 2014
Przychody ze sprzedaży	428.279	481.540
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(349.711)	(364.108)
Zysk brutto	78.568	117.432
Koszty sprzedaży	(8.816)	(9.267)
Koszty administracyjne	(23.298)	(23.060)
Pozostałe przychody	1.818	78
Pozostałe koszty	(268)	(471)
Pozostałe zyski - netto	148	1.246
Zysk operacyjny	48.152	85.958
Przychody finansowe	1.506	2.351
Koszty finansowe	(7.048)	(9.095)
Koszty finansowe – netto	(5.542)	(6.744)
Zysk przed opodatkowaniem	42.610	79.214
Podatek dochodowy	(9.920)	(16.614)
Zysk netto za okres obrotowy	32.690	62.600
z tego:		
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	32.522	62.381
- przypadający na udziały nie dające kontroli	168	219
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		
w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)		
- podstawowy	0,96	1,83
- rozwodniony*	0,96	1,83

* Na dzień 31 marca 2015 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Wpływ rozwodnienia na dzień 31 marca 2015 roku jest nieistotny w związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję jest równy podstawowemu zyskowi na akcję Jednostki Dominującej (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 marca 2014 roku).

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1 kwartał 2015 okres od 01-01-2015 do 31-03-2015	1 kwartał 2014 okres od 01-01-2014 do 31-03-2014
Zysk netto za okres obrotowy	32.690	62.600
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy		
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	(11.616)	2.039
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	2.207	(387)
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	(9.409)	1.652
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- Zyski (straty) za okres	(5.236)	(831)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	995	158
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	(4.241)	(673)
Pozostałe całkowite dochody (straty) netto za okres obrotowy	(13.650)	979
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	19.040	63.579
z tego:		
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	18.872	63.360
- przypadające na udziały nie dające kontroli	168	219

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały-przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menadżerskich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne				
Stan na 1 stycznia 2014 roku	301.158	1.456.608	2.853	(4.238)	688.846	2.445.227	10.304	2.455.531
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	(673)	64.033	63.360	219	63.579
- zysk netto	-	-	-	-	62.381	62.381	219	62.600
- inne całkowite dochody	-	-	-	(673)	1.652	979	-	979
- emisja Opcji Menadżerskich	-	-	5.629	-	-	5.629	-	5.629
Stan na 31 marca 2014 roku	301.158	1.456.608	8.482	(4.911)	752.879	2.514.216	10.523	2.524.739
Stan na 1 stycznia 2015 roku	301.158	1.585.859	8.241	(237)	619.317	2.514.338	9.489	2.523.827
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	(4.241)	23.113	18.872	168	19.040
- zysk netto	-	-	-	-	32.522	32.522	168	32.690
- inne całkowite dochody	-	-	-	(4.241)	(9.409)	(13.650)	-	(13.650)
- emisja Opcji Menadżerskich	-	-	876	-	-	876	-	876
Stan na 31 marca 2015 roku	301.158	1.585.859	9.117	(4.478)	642.430	2.534.086	9.657	2.543.743

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2015 roku	2014 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	178.363	181.265
Odsetki otrzymane	1.909	1.737
Podatek dochodowy zapłacony	(8.191)	(13.438)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	172.081	169.564
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(127.146)	(137.146)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.775)	(2.598)
Nabycie wartości niematerialnych	(91)	(33)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10	5.679
Odsetki otrzymane	876	1.247
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(79)	(21)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(129.205)	(132.872)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	40.106	-
Spłacone kredyty i pożyczki	-	(50.000)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(2.749)	(2.691)
Pozostałe przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37.357	(52.687)
 Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	 80.233	 (15.995)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	195.481	212.004
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	275.714	196.009

*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 13

Skonsolidowane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2015 roku	2014 roku
Zysk przed opodatkowaniem	42.610	79.214
- Amortyzacja środków trwałych	95.645	87.752
- Amortyzacja wartości niematerialnych	598	439
- Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	40
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	1.793	(1.325)
- (Straty)/Zyski aktuarialne ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(11.616)	2.039
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	25.384	7.585
- Zmiana stanu rezerw	4.566	6.924
- Pozostałe przepływy	(43)	(174)
- Wynik na realizacji kontraktów forward ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5.529)	-
- Koszt Opcji Menedżerskich	876	5.629
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	33	(297)
- Zmiana stanu zapasów	(5.658)	3.360
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	64.805	(53.305)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(35.102)	43.384
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	178.363	181.265
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(81.295)	70.208
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	46.193	(26.824)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(35.102)	43.384
Zwiększenia środków trwałych	83.728	166.568
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	46.193	(26.824)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.775)	(2.598)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	127.146	137.146

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.506.486	3.529.546
Wartości niematerialne	23.182	23.692
Inwestycje długoterminowe	75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności	155	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88.911	88.832
	<u>3.694.335</u>	<u>3.717.831</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	136.708	130.848
Należności handlowe oraz pozostałe należności	233.323	297.304
Nadpłacony podatek dochodowy	4.804	4.737
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	255.513	172.263
	<u>630.348</u>	<u>605.152</u>
RAZEM AKTYWA	4.324.683	4.322.983
Kapitał własny		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	1.598.063	1.601.428
Zyski zatrzymane	624.101	602.882
Razem kapitał własny	2.523.322	2.505.468
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112.403	114.050
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	208.728	183.777
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	119.927	123.585
Dotacje	14.917	15.109
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	700.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18.619	18.833
	<u>1.174.594</u>	<u>1.155.354</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	136.742	99.008
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	40.502	40.098
Zobowiązania finansowe	-	308
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	195	106
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	76.454	73.609
Dotacje	1.017	988
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	371.857	448.044
	<u>626.767</u>	<u>662.161</u>
Razem zobowiązania	1.801.361	1.817.515
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	4.324.683	4.322.983

Śródroczne sprawozdanie z wyniku Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

	1 kwartał 2015 okres od 01-01- 2015 do 31-03- 2015	1 kwartał 2014 okres od 01-01- 2014 do 31-03- 2014
Przychody ze sprzedaży	427.136	480.161
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(350.511)	(367.467)
Zysk brutto	76.625	112.694
Koszty sprzedaży	(9.405)	(9.884)
Koszty administracyjne	(23.128)	(23.334)
Pozostałe przychody	1.784	59
Pozostałe koszty	(265)	(470)
Pozostałe zyski - netto	110	1.350
Zysk operacyjny	45.721	80.415
Przychody finansowe	1.442	2.204
Koszty finansowe	(7.046)	(9.091)
Koszty finansowe – netto	(5.604)	(6.887)
Zysk przed opodatkowaniem	40.117	73.528
Podatek dochodowy	(9.489)	(15.492)
Zysk netto za okres obrotowy	30.628	58.036
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)		
- podstawowy	0,90	1,71
- rozwodniony*	0,90	1,71

* Na dzień 31 marca 2015 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Wpływ rozwodnienia na dzień 31 marca 2015 roku jest nieistotny w związku z powyższym rozwodniony zysk na akcję jest równy podstawowemu zyskowi na akcję Spółki (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 marca 2014 roku).

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

	1 kwartał 2015 okres od 01-01-2015 do 31-03-2015	1 kwartał 2014 okres od 01-01-2014 do 31-03-2014
Zysk netto za okres obrotowy	30.628	58.036
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy		
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	(11.616)	2.039
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	2.207	(387)
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	(9.409)	1.652
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- Zyski (straty) za okres	(5.236)	(831)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	995	158
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	(4.241)	(673)
Pozostałe całkowite dochody (straty) netto za okres obrotowy	(13.650)	979
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	16.978	59.015

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały-przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały - z tytułu emisji Opcji Menedżerskich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne		
Stan na 1 stycznia 2014 roku	301.158	1.464.173	2.853	(4.238)	672.224	2.436.170
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	(673)	59.688	59.015
- zysk netto	-	-	-	-	58.036	58.036
- inne całkowite dochody	-	-	-	(673)	1.652	979
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	5.629	-	-	5.629
Stan na 31 marca 2014 roku	301.158	1.464.173	8.482	(4.911)	731.912	2.500.814
Stan na 1 stycznia 2015 roku	301.158	1.593.424	8.241	(237)	602.882	2.505.468
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	(4.241)	21.219	16.978
- zysk netto	-	-	-	-	30.628	30.628
- inne całkowite dochody	-	-	-	(4.241)	(9.409)	(13.650)
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	876	-	-	876
Stan na 31 marca 2015 roku	301.158	1.593.424	9.117	(4.478)	624.101	2.523.322

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2015 roku	2014 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	173.010	189.545
Odsetki otrzymane	1.909	1.741
Podatek dochodowy zapłacony	(8.000)	(13.160)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	166.919	178.126
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(116.707)	(129.404)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.775)	(2.598)
Nabycie wartości niematerialnych	(84)	(25)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	45	5.679
Odsetki otrzymane	876	950
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-	(67)
Wypływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(79)	(21)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(118.724)	(125.486)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	37.734	-
Spłacone kredyty i pożyczki	-	(50.000)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(2.679)	(2.691)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35.055	(52.691)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	83.250	(51)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	172.263	177.898
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	255.513	177.847

*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 19

Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2015 roku	2014 roku
Zysk przed opodatkowaniem	40.117	73.528
- Amortyzacja środków trwałych	94.374	86.700
- Amortyzacja wartości niematerialnych	589	437
- Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26	20
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	1.793	8.649
- (Straty)/Zyski aktuarialne ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(11.616)	2.039
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	25.355	7.575
- Zmiana stanu rezerw	4.566	6.924
- Pozostałe przepływy	(53)	(21)
- Wynik na realizacji kontraktów forward ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5.529)	-
- Koszt Opcji Menedżerskich	876	5.629
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	33	(297)
- Zmiana stanu zapasów	(5.860)	3.188
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	63.986	(51.728)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(35.647)	46.902
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	173.010	189.545
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(76.567)	80.693
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	40.920	(33.791)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych	(35.647)	46.902
Zwiększenia środków trwałych	78.562	165.793
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	40.920	(33.791)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.775)	(2.598)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	116.707	129.404

14. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 29 kwietnia 2015 roku zatwierdza do publikacji niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny za pierwszy kwartał obejmujący okres od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Zbigniew Stopa Prezes Zarządu

Waldemar Bernaciak Zastępca Prezesa Zarządu ds.
Handlu i Logistyki

Roger de Bazelaire Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Krzysztof Szlaga Zastępca Prezesa Zarządu ds.
Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek Główny Księgowy

