



Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel "BOGDANKA" S.A

Skonsolidowany Raport Kwartalny za pierwszy kwartał 2016 roku

na dzień i za okres zakończony 31 marca 2016 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 2016 roku

1. Informacje ogólne.

Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

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

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 0510Z), jest 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 2016 roku 88,70% udziałów w kapitale.

„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie dostaw energii cieplnej, dokończeniu budowy klimatyzacji centralnej oraz prowadzi gospodarkę wodno-ściekową. Ponadto Spółka zaopatruje w energię ciepłą podmioty zewnętrzne, takie jak osiedla mieszkaniowe i inne obiekty w Łęcznie. 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 2016 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 2016 roku 100,00% udziałów w kapitale.

RG „Bogdanka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni związane głównie z wykonywaniem robót w kopalni i przebudowami. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

Jednostka zależna – MR Bogdanka Sp. z o.o. z siedzibą w Bogdance, 21-013 Puchaczów. W jednostce zależnej MR Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 31 marca 2016 roku 100,00% udziałów w kapitale.

MR Bogdanka Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie remontów, usług remontowo-budowlanych, wykonywania prac w oddziałach maszynowych p/z, regeneracji oraz produkcji konstrukcji stalowych. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 2015 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem www.lw.com.pl.

Wejście w skład struktury Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

W dniu 14 września 2015 roku spółka ENEA S.A. ogłosiła wezwanie na akcje Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., w którym oświadczyła, iż zamierza uzyskać do 64,57% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku. Wskutek dokonanej transakcji Spółka ENEA S.A. wraz z jej podmiotem zależnym objęła łącznie 66% akcji Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A., w wyniku czego Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. wraz z jej spółkami zależnymi stały się częścią Grupy Kapitałowej ENEA S.A., w której jednostką dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za pierwszy kwartał 2016 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 biorą 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 2016 roku w Jednostce Dominującej oraz do dnia publikacji niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego, zaistniały następujące zdarzenia, mające wpływ na działalność Grupy w 2016 roku:

- W dniu 3 marca 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. porozumienie do Umowy Wieloletniej nr UW/LW/01/2010 w formie Umowy Rocznej na dostawę węgla energetycznego w roku 2016. Umowa określa warunki dostaw (wolumeny ilościowe oraz ceny) w roku 2016 obowiązujące strony od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i dotyczy dostaw do elektrowni w Kozienicach. W wyniku zawarcia Umowy Rocznej wartość dostaw w 2016 roku wyniesie 760,1 mln zł netto, a wartość całej Umowy Wieloletniej obowiązującej w latach 2011-2017 wyniesie 5.055 mln zł netto.
- 4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W pierwszym kwartale 2016 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 2016 roku.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

W pierwszym kwartale 2016 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 420.569 tys. złotych, podczas gdy w analogicznym okresie 2015 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 428.279 tys. złotych.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2016 roku wyniósł 78.885 tys. złotych.

W pierwszym kwartale 2016 roku zanotowano zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 54.088 tys. złotych, podczas gdy w analogicznym okresie 2015 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 32.522 tys. złotych. Oznacza to wzrost o 66,31% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych w spółkach Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 461.016 tys. złotych, co oznacza spadek o 1.712 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 31 marca 2016 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 39.985 tys. złotych, co oznacza wzrost o 2.146 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

6. Dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej w pierwszym kwartale 2016 roku.

Śródroczne sprawozdanie z wyniku

W pierwszym kwartale 2016 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 419.363 tys. złotych, podczas gdy w analogicznym okresie 2015 roku wyniosły 427.136 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2016 roku o 1,82%.

Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2016 roku wyniósł 75.033 tys. złotych.

Zysk netto za pierwszy kwartał 2016 roku wyniósł 51.397 tys. złotych, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego Jednostka Dominująca zanotowała zysk netto w wysokości 30.628 tys. złotych. Oznacza to wzrost o 67,81% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

W Jednostce Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 456.184 tys. złotych, co oznacza spadek o 3.004 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 31 marca 2016 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 39.836 tys. złotych, co oznacza wzrost o 2.153 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 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 w pierwszym kwartale 2016 roku stanowiła jedynie 0,30% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem. 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 2016 roku zarówno Grupa Kapitałowa jak i Jednostka Dominująca nie dokonywały 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 2016 roku oraz w analogicznym okresie 2015 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy dla Akcjonariuszy.

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

Prezentowane wyniki finansowe za pierwszy kwartał 2016 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.

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

Transakcje Jednostki Dominującej ze spółkami zależnymi z Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

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

Transakcje dotyczące zakupu, to przede wszystkim zakup energii cieplnej, wody pitnej oraz usług obsługi i nadzoru eksploatacyjnego, konserwacji kanalizacji sanitarnej, co, instalacji wód dołowych i sieci wodociągowych a także dokończenia budowy centralnej klimatyzacji w polu Bogdanka.

Przychody Jednostki Dominującej wynikające ze współpracy ze spółką zależną EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, sprzedaży samochodu oraz usług telekomunikacyjnych.

Transakcje dotyczące zakupu, to niemal wyłącznie zakup usług związanych z usuwaniem odpadów powstających przy płukaniu i oczyszczaniu łupka przywzglowego.

Przychody Jednostki Dominującej wynikające ze współpracy ze spółką zależną RG „Bogdanka” Sp. z o.o. dotyczą głównie wpłat z tytułu dzierżawy pomieszczeń, opłat z tytułu korzystania ze sprzętu i narzędzi oraz usług telekomunikacyjnych a także wykonywania robót strzałowych.

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

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2016 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 Jednostki Dominującej wobec tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.03.2015
Zakupy w okresie, z tego:	28.612	93.686	22.668
- Zakupy usług aktywowanych na wartości „rzeczowych aktywów trwałych”	3.077	6.562	177
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	13.715	11.001	11.034

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2016 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 Jednostki Dominującej od tych podmiotów powiązanych na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.03.2015
Sprzedaż w okresie	4.125	11.538	4.145
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.347	1.669	1.433

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2016 i 31 marca 2015 roku wartości otrzymanych dywidend od spółek zależnych EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. i RG „Bogdanka” Sp. z o.o. na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.03.2015
Dywidenda	-	3.267	-

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

W związku z nabyciem większościowego pakietu akcji Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. przez ENEA S.A. (jednostka dominująca w Grupie ENEA), którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku, Jednostka Dominująca stała się częścią Grupy Kapitałowej ENEA S.A.

Transakcje zakupu dotyczą wyłącznie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A.

	01.01.2016- 31.03.2016	29.10.2015- 31.12.2015
Zakupy w okresie*	16.560	-
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.139	-

Transakcje sprzedaży dotyczą wyłącznie sprzedaży węgla energetycznego do spółki ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o.

	01.01.2016- 31.03.2016	29.10.2015- 31.12.2015
Sprzedaż w okresie*	186.506	135.904
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	66.584	75.796

*ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. oraz ENEA S.A. stały się jednostkami powiązanymi w momencie nabycia przez ENEA S.A. (jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej ENEA S.A.) większościowego pakietu akcji, którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku dlatego też powyższe tabele, w zakresie danych porównywalnych, uwzględniają wartość obrotów z tytułu zakupu i sprzedaży wyłącznie za dwa ostatnie miesiące 2015 roku.

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

Grupa zawiera również transakcje handlowe z jednostkami administracji państwowej i samorządowej oraz podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Transakcje te przeprowadzane są na zasadach rynkowych a warunki nie odbiegają od stosowanych w transakcjach z innymi podmiotami.

Do najważniejszych transakcji sprzedaży należą przychody ze sprzedaży węgla energetycznego do spółek: Zakłady Azotowe w Puławach S.A. (Grupa Azoty), PGNiG Termika S.A., Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Chełmie.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży z wyżej wymienionymi podmiotami, oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.03.2016	29.10.2015- 31.12.2015
Sprzedaż w okresie**	78.271	94.178
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	28.561	53.642

Do najważniejszych transakcji zakupu zaliczają się: zakup energii elektrycznej od spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., zakup materiałów (obudowy górnicze) od spółki Huta Łabędy S.A., zakup usług transportowych od spółki PKP Cargo S.A. oraz opłaty z tytułu koncesji na wydobywanie i na rozpoznanie.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 marca 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 31.03.2016	29.10.2015- 31.12.2015
Zakupy w okresie**	17.583	29.527
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	7.749	36.979

**wykazane transakcje dotyczą okresu od momentu nabycia przez ENEA S.A. większościowego pakietu akcji Jednostki Dominującej, którego rozliczenie nastąpiło w dniu 29 października 2015 roku

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.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2.856.072	2.889.484
Wartości niematerialne	18.997	19.006
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.230	2.405
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1.321	1.306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100.370	90.872
	<u>2.978.990</u>	<u>3.003.073</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	123.041	103.063
Należności handlowe oraz pozostałe należności	195.085	240.179
Nadpłacony podatek dochodowy	27.608	31.978
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3.694	3.694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	352.117	262.037
	<u>701.545</u>	<u>640.951</u>
RAZEM AKTYWA	3.680.535	3.644.024
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy		
Jednostki Dominującej		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	1.757.739	1.757.070
Zyski zatrzymane	95.326	54.691
	<u>2.154.223</u>	<u>2.112.919</u>
Udziały nie dające kontroli	10.061	9.703
Razem kapitał własny	2.164.284	2.122.622
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	22.279	18.267
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39.985	37.839
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	205.375	201.837
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	131.012	130.179
Dotacje	13.814	14.058
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	700.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15.420	15.104
	<u>1.127.885</u>	<u>1.117.284</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	3.255	3.036
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	39.898	49.700
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	84.731	81.012
Dotacje	978	978
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	90	92
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	88	8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	259.326	269.292
	<u>388.366</u>	<u>404.118</u>
Razem zobowiązania	1.516.251	1.521.402
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	3.680.535	3.644.024

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2016 roku	2015 roku
Przychody ze sprzedaży	420.569	428.279
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(312.837)	(349.711)
Zysk brutto	107.732	78.568
Koszty sprzedaży	(9.073)	(8.816)
Koszty administracyjne	(20.043)	(23.298)
Pozostałe przychody	1.059	1.818
Pozostałe koszty	(583)	(268)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	(207)	148
Zysk operacyjny	78.885	48.152
Przychody finansowe	1.615	1.506
Koszty finansowe	(7.671)	(7.048)
Koszty finansowe – netto	(6.056)	(5.542)
Zysk przed opodatkowaniem	72.829	42.610
Podatek dochodowy	(18.383)	(9.920)
Zysk netto za okres obrotowy	54.446	32.690
z tego:		
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	54.088	32.522
- przypadający na udziały nie dające kontroli	358	168
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)		
- podstawowy	1,59	0,96
- rozwodniony*	1,59	0,96

*Na dzień 31 marca 2016 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalne rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 31 marca 2016 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 marca 2015 roku).

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2016 roku	2015 roku
Zysk netto za okres obrotowy	54.446	32.690
Pozostałe całkowite dochody/(straty) za okres obrotowy		
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	(16.608)	(11.616)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	3.155	2.207
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	(13.453)	(9.409)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- Zyski/(straty) za okres	-	(5.236)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	-	995
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	(4.241)
Pozostałe całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy	(13.453)	(13.650)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	40.993	19.040
z tego:		
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	40.635	18.872
- przypadające na udziały nie dające kontroli	358	168

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 Menedżerskich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne				
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 Menedżerskich	-	-	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
Stan na 1 stycznia 2016 roku	301.158	1.747.318	9.752	-	54.691	2.112.919	9.703	2.122.622
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	-	40.635	40.635	358	40.993
- zysk netto	-	-	-	-	54.088	54.088	358	54.446
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(13.453)	(13.453)	-	(13.453)
- emisja Opcji Menedżerskich	-	-	669	-	-	669	-	669
Stan na 31 marca 2016 roku	301.158	1.747.318	10.421	-	95.326	2.154.223	10.061	2.164.284

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2016 roku	2015 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	164.931	178.363
Odsetki otrzymane	2.314	1.909
Podatek dochodowy zapłacony	(8.460)	(8.191)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	158.785	172.081
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(58.951)	(127.146)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(877)	(2.775)
Nabycie wartości niematerialnych	(1.087)	(91)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6	10
Odsetki otrzymane	1.033	876
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(9.498)	(79)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(69.374)	(129.205)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	4.984	40.106
Spłacone kredyty i pożyczki	(759)	-
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(3.556)	(2.749)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	669	37.357
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	90.080	80.233
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	262.037	195.481
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	352.117	275.714

*szczegółowe zestawienie skonsolidowanych wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 14

Śródroczne skonsolidowane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2016 roku	2015 roku
Zysk przed opodatkowaniem	72.829	42.610
- Amortyzacja środków trwałych	93.370	95.645
- Amortyzacja wartości niematerialnych	1.090	598
- (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(6)	1
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	1.777	1.793
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(1.162)	33
- Wynik na realizacji kontraktów forward ujęty w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(5.529)
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(16.608)	(11.616)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	(6.264)	25.384
- Zmiana stanu rezerw	5.193	4.566
- Pozostałe przepływy	213	(43)
- Koszt Opcji Menedżerskich	669	876
- Zmiana stanu zapasów	(19.978)	(5.658)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	45.079	64.805
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(11.271)	(35.102)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	164.931	178.363
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(9.894)	(81.295)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1.377)	46.193
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(11.271)	(35.102)
Zwiększenia środków trwałych	61.205	83.728
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(877)	(2.775)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1.377)	46.193
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	58.951	127.146

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

	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2.761.915	2.793.554
Wartości niematerialne	18.294	18.406
Inwestycje długoterminowe	75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności	155	140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100.370	90.872
	<u>2.956.335</u>	<u>2.978.573</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	121.475	101.452
Należności handlowe oraz pozostałe należności	190.348	239.274
Nadpłacony podatek dochodowy	27.464	31.725
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3.694	3.694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	330.313	240.011
	<u>673.294</u>	<u>616.156</u>
RAZEM AKTYWA	3.629.629	3.594.729
Kapitał własny		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	1.757.739	1.757.070
Zyski zatrzymane	85.606	47.662
Razem kapitał własny	2.144.503	2.105.890
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39.836	37.683
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	203.084	199.519
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	131.012	130.179
Dotacje	13.814	14.058
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	700.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15.291	14.935
	<u>1.103.037</u>	<u>1.096.374</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	37.357	48.478
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	90	92
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	84.731	81.012
Dotacje	978	978
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	258.933	261.905
	<u>382.089</u>	<u>392.465</u>
Razem zobowiązania	1.485.126	1.488.839
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	3.629.629	3.594.729

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

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2016 roku	2015 roku
Przychody ze sprzedaży	419.363	427.136
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(313.539)	(350.511)
Zysk brutto	105.824	76.625
Koszty sprzedaży	(9.851)	(9.405)
Koszty administracyjne	(20.323)	(23.128)
Pozostałe przychody	170	1.784
Pozostałe koszty	(576)	(265)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	(211)	110
Zysk operacyjny	75.033	45.721
Przychody finansowe	1.567	1.442
Koszty finansowe	(7.452)	(7.046)
Koszty finansowe – netto	(5.885)	(5.604)
Zysk przed opodatkowaniem	69.148	40.117
Podatek dochodowy	(17.751)	(9.489)
Zysk netto za okres obrotowy	51.397	30.628
Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)		
- podstawowy	1,51	0,90
- rozwodniony*	1,51	0,90

*Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące potencjalne rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 31 marca 2016 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 marca 2015 roku).

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

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2016 roku	2015 roku
Zysk netto za okres obrotowy	51.397	30.628
Pozostałe całkowite dochody/(straty) za okres obrotowy		
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	(16.608)	(11.616)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	3.155	2.207
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	(13.453)	(9.409)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- Zyski/(straty) za okres	-	(5.236)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	-	995
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	(4.241)
Pozostałe całkowite dochody/(straty) netto za okres obrotowy	(13.453)	(13.650)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	37.944	16.978

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 tyt. emisji Opcji Menedżerskich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne		
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
Stan na 1 stycznia 2016 roku	301.158	1.747.318	9.752	-	47.662	2.105.890
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	-	37.944	37.944
- zysk netto	-	-	-	-	51.397	51.397
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(13.453)	(13.453)
- emisja Opcji Menedżerskich	-	-	669	-	-	669
Stan na 31 marca 2016 roku	301.158	1.747.318	10.421	-	85.606	2.144.503

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

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2016 roku	2015 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	163.047	173.010
Odsetki otrzymane	2.310	1.909
Podatek dochodowy zapłacony	(8.181)	(8.000)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	157.176	166.919
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(53.745)	(116.707)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(877)	(2.775)
Nabycie wartości niematerialnych	(445)	(84)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	45
Odsetki otrzymane	1.033	876
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(9.498)	(79)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(63.530)	(118.724)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	37.734
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(3.344)	(2.679)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3.344)	35.055
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	90.302	83.250
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	240.011	172.263
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	330.313	255.513

*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 20

Śródroczne wpływy pieniężne z działalności operacyjnej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2016 roku	2015 roku
Zysk przed opodatkowaniem	69.148	40.117
- Amortyzacja środków trwałych	91.358	94.374
- Amortyzacja wartości niematerialnych	552	589
- (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1)	26
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	1.777	1.793
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	(1.162)	33
- Wynik na realizacji kontraktów forward ujęty w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	(5.529)
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(16.608)	(11.616)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	(7.556)	25.355
- Zmiana stanu rezerw	5.193	4.566
- Pozostałe przepływy	(7)	(53)
- Koszt Opcji Menedżerskich	669	876
- Zmiana stanu zapasów	(20.023)	(5.860)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	48.911	63.986
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(9.204)	(35.647)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	163.047	173.010
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(2.860)	(76.567)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(6.344)	40.920
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(9.204)	(35.647)
Zwiększenia środków trwałych	60.966	78.562
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(877)	(2.775)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(6.344)	40.920
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	53.745	116.707

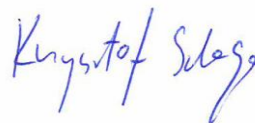
14. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 13 maja 2016 roku zatwierdza do publikacji niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny za pierwszy kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Krzysztof Szlaga

Prezes Zarządu



Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych



Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Pracowniczych i Społecznych



Urszula Piątek

Główny Księgowy

