



LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA



GRUPA KAPITAŁOWA LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA TRZECI KWARTAŁ 2016 ROKU
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**



Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za trzeci 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”) 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 30 września 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 Łęcznej. Spółka prowadzi również działalność w zakresie budowy i remontów instalacji ciepłowniczych, wodociągowych i kanalizacyjnych. Dniem bilansowym Spółki jest 31 grudnia.

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

W Jednostce zależnej EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 września 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 urobku węglowego. Dniem bilansowym spółki jest 31 grudnia.

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

W Jednostce zależnej RG Bogdanka Sp. z o.o. Jednostka Dominująca posiadała na 30 września 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 30 września 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.

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jako Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. sporządza śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2016 roku.

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 ri.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 trzeci kwartał 2016 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowany Raport Kwartałny 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 na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku biorą te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i/lub ujawniania informacji w Skonsolidowanym Raporcie Kwartałnym 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.

Szacunki

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSR 34 wymaga wykorzystania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości.

W porównaniu do ostatniego, rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok zmianie uległ szacowany okres żywotności kopalni. Okres ten uległ wydłużeniu z 2034 roku do roku 2043 i oszacowany został na podstawie dostępnych zasobów złoża przy uwzględnieniu średniego poziomu wydobycia (zgodnie z założeniem odnośnie średniorocznego poziomu wydobycia, przyjętym dla szacowania wartości użytkowej aktywów dla celów testu na utratę wartości wykonanego na koniec 2015 roku – jak opisano w nocie 7.3 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za 2015 rok).

Zmiana ta wpłynęła w znacznym stopniu na wycenę aktuarialną rezerw na świadczenia pracownicze, amortyzację oraz w mniejszym stopniu na rezerwę na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji gruntów.

Wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało wzrost rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe, odprawy pośmiertne, nagrody jubileuszowe oraz deputaty węglowe łącznie o ok. 8,7 mln złotych z czego kwota ok. 2,4 mln złotych została ujęta w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku (jednostkowym i skonsolidowanym) natomiast kwota ok. 6,3 mln złotych została ujęta w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów (jednostkowym i skonsolidowanym). Łączny wpływ na kapitał własny (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego) wyniósł ok. 7 mln złotych.

Amortyzacja

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało zmniejszenie kosztu amortyzacji w okresie pierwszych 9 miesięcy 2016 roku o kwotę ok. 15,6 mln złotych. Wpływ na zysk netto wykazany w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku (jednostkowym i skonsolidowanym) wyniósł ok. 12,6 mln złotych.

Rezerwa na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji

Szacuje się, że wydłużenie okresu żywotności kopalni do 2043 roku spowodowało spadek rezerwy na koszty likwidacji zakładu górniczego i rekultywacji o ok. 3,5 mln złotych, z czego kwota ok. 0,7 mln złotych została ujęta w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku (jednostkowym i skonsolidowanym) natomiast kwota ok. 2,8 mln złotych została ujęta w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (jednostkowym i skonsolidowanym) jako zmniejszenie pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Pozostałe istotne oszacowania i osądy od czasu publikacji rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok nie uległy zmianie.

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 trzeciego 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 8 sierpnia 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z EDF Paliwa Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, porozumienie do Umowy wieloletniej sprzedaży węgla energetycznego. Porozumienie dotyczy przedłużenia obowiązywania Umowy do dnia 31 grudnia 2017 roku a także wielkości wolumenów dostaw węgla na lata 2016-2017 oraz ceny dostaw do roku 2017. W wyniku zawarcia Porozumienia wartość całej Umowy wynosi obecnie 453 mln złotych.
- W dniu 29 września 2016 roku Zarząd jednostki Dominującej zawarł ze spółką ENEA Wytwarzanie sp. z o. o. z siedzibą w Świerżach Górnych, Aneks do Umowy Wieloletniej I oraz Aneks do Umowy Wieloletniej II. W wyniku zawarcia aneksu Umowa Wieloletnia I ulegnie zakończeniu 31 grudnia 2017 roku. Natomiast w wyniku zawartego aneksu do Umowy Wieloletniej II obowiązującej od 2017 do 2036 roku, Strony postanowiły rozszerzyć zakres współpracy w jej ramach poprzez zmianę wolumenów dostaw w tej umowie. Ponadto Aneks do Umowy Wieloletniej II określa ceny dostaw węgla w 2017 roku. W wyniku zawarcia ww. aneksów, łączna wartość Umowy Wieloletniej I oraz Umowy Wieloletniej II w latach 2011 – 2036 wg cen bieżących wynosi około 18.611 mln złotych netto.
- W dniu 30 września 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z ENGIE Energia Polska S.A. z siedzibą w Zawada, Aneks do Umowy sprzedaży węgla energetycznego. Umowa dotyczy dostawy węgla energetycznego dla potrzeb Elektrowni Połaniec. W wyniku zawarcia Aneksu zostaje przedłużony termin obowiązywania Umowy do dnia 31 grudnia 2021 roku. Aneks określa warunki dostaw węgla energetycznego dla potrzeb Kupującego, wolumeny ilościowe na poszczególne lata obowiązywania umowy, cenę węgla dla dostaw w roku 2017, definiuje formułę cenową dla okresu 2018 – 2020 oraz określa sposób ustalenia ceny dla roku 2021. Ponadto Aneks przewiduje następujący warunek rozwiązujący Umowę: w przypadku, gdy Strony do dnia 30 czerwca 2019 roku nie zawrą aneksu określającego cenę węgla lub formułę cenową służącą ustaleniu ceny węgla dla dostaw w roku 2021, Umowa ulega rozwiązaniu ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2020 roku. Wartość całej Umowy po zawarciu Aneksu wynosi szacunkowo 3,399 mld złotych netto.
- W dniu 27 października 2016 roku Zarząd Jednostki Dominującej powziął informację, iż Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu rejestracji nowej treści Statutu Jednostki Dominującej, która to została przyjęta uchwałą nr 3 NZW Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z dnia 17 sierpnia 2016 roku.

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

W okresie 9 miesięcy 2016 roku najistotniejszym nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na śródroczne sprawozdanie z wyniku jednostkowe i skonsolidowane było rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na roszczenia Konsorcjum BUDIMEX S.A., Ferrovial Agroman S.A. oraz Mostostal Kraków w łącznej wysokości 16.590 tys. złotych – zdarzenie to zostało szczegółowo opisane w nocie nr 14 Śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Ponadto na wyniki finansowe prezentowane w niniejszym Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za trzeci kwartał 2016 roku miał wpływ dokonany odpis aktualizujący wartość nakładów na środki trwałe w budowie w Jednostce Dominującej, w łącznej wysokości 7.352 tys. złotych (5.955 tys. złotych po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego). Kwota ta została ujęta w śródrocznym sprawozdaniu z wyniku (jednostkowym i skonsolidowanym) w pozycji „Pozostałe straty – netto”.



5. Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w trzecim kwartale i za trzy kwartały 2016 roku.

Trzeci kwartał 2016 roku

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

W trzecim kwartale 2016 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 465.442 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 483.424 tys. złotych co oznacza spadek przychodów netto w 2016 roku o 3,72%.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2016 roku wyniósł 58.072 tys. złotych.

W trzecim kwartale 2016 roku zanotowano zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 45.330 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 56.696 tys. złotych. Oznacza to spadek o 20,05% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Trzy kwartały 2016 roku

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Narastająco przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2016 roku wyniosły 1.314.387 tys. złotych, co oznacza spadek o 0,95% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Zysk na działalności operacyjnej za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 154.637 tys. złotych.

Narastająco zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 119.775 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 132.040 tys. złotych. Oznacza to spadek o 9,29% 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 30 września 2016 roku wyniósł 453.044 tys. złotych, co oznacza spadek o 9.684 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 30 września 2016 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 37.750 tys. złotych, co oznacza minimalny spadek o 89 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

6. Dane dotyczące śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej w trzecim kwartale i za trzy kwartały 2016 roku.

Trzeci kwartał 2016 roku

Śródroczne sprawozdanie z wyniku

W trzecim kwartale 2016 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 464.911 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku wyniosły 483.094 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2016 roku o 3,76%.

Zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2016 roku wyniósł 57.266 tys. złotych.



Zysk netto za trzeci kwartał 2016 roku wyniósł 44.702 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie roku ubiegłego Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 57.514 tys. złotych. Oznacza to spadek o 22,28% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Trzy kwartały 2016 roku

Śródroczne sprawozdanie z wyniku

Narastająco przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2016 roku wyniosły 1.311.161 tys. złotych, co oznacza spadek o 1,02% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Zysk na działalności operacyjnej za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 144.385 tys. złotych.

Narastająco zysk netto za trzy kwartały 2016 roku wyniósł 114.504 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2015 roku Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 134.268 tys. złotych. Oznacza to spadek o 14,72% 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 30 września 2016 roku wyniósł 449.238 tys. złotych, co oznacza spadek o 9.950 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Na dzień 30 września 2016 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 37.612 tys. złotych, co oznacza spadek o 71 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 trzecim kwartale 2016 roku stanowiła 0,85% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem, natomiast narastająco za trzy kwartały 2016 roku sprzedaż ta stanowiła 0,54% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem. Nie ma to znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Grupy.

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

W ramach Umowy Programowej zawartej przez Jednostkę Dominującą w dniu 30 czerwca 2014 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (200 szt.) oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego (200 szt.) wyemitowano pierwotnie 400 szt. obligacji o łącznej wartości 400.000 tys. złotych z terminem wykupu 30 czerwca 2016 roku. Program emisji przewiduje, iż Jednostka Dominująca ma prawo emitowania kolejnych serii obligacji w ramach danej transzy na refinansowanie poprzedniej emisji w danej transzy (rolowanie), co uzasadnia długoterminowy charakter Programu emisji obligacji. W dniu 30 czerwca 2016 roku nastąpił wykup dwóch serii obligacji, wyemitowanych w ramach Transzy nr 1 i Transzy nr 2, na łączną kwotę 400.000 tys. złotych wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 roku. W celu refinansowania emisji obligacji podlegających wykupowi w dniu 30 czerwca 2016 roku, Jednostka Dominująca wyemitowała łącznie 300 szt. obligacji imiennych nowej serii w ramach Transzy 1 o łącznej wartości 300.000 tys. złotych. Termin wykupu obligacji nowej serii przypada na dzień 30 czerwca 2017 roku. Ponadto, w dniu 30 czerwca 2016 roku Jednostka Dominująca dokonała wykupu pozostałych 100 szt. obligacji o łącznej wartości 100.000 tys. złotych.



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

W trzecim kwartale 2016 roku oraz w tym samym okresie 2015 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy.

Akcjonariusze Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w trakcie ZWZ, które odbyło się w dniu 22 czerwca 2016 roku nie podjęli uchwały o wypłacie dywidendy. Zgodnie z uchwałą nr 27 ZWZ Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stratę netto Jednostki Dominującej w wysokości 278.029 tys. złotych pokryto w całości z kapitału rezerwowego Spółki.

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

	1.01.2016- 30.09.2016	1.01.2015- 30.09.2015
Należna dywidenda	-	119.048
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	34.014	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	3,50

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

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

Prezentowane wyniki finansowe za trzeci kwartał i trzy kwartały 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 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 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 oraz usług telekomunikacyjnych.

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

Przychody 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.

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 30 września 2015 i 30 września 2016 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- 30.09.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Zakupy w okresie, z tego:	78.920	93.686	65.499
- Zakupy usług aktywowanych na wartości „rzeczowych aktywów trwałych”	6.842	6.562	559
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	7.743	11.001	11.845

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 września 2016 i 30 września 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- 30.09.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Sprzedaż w okresie	7.482	11.538	7.813
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	1.035	1.669	683



W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 września 2015 i 30 września 2016 roku wartości należnych i otrzymanych dywidend od spółek zależnych MR Bogdanka Sp. z o.o., EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. i RG „Bogdanka” Sp. z o. o. na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Dywidenda	2.032	3.267	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 głównie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A. oraz zakupu materiałów od spółki ENEA Logistyka Sp. z o.o.

	01.01.2016- 30.09.2016	29.10.2015- 31.12.2015*
Zakupy w okresie	49.907	-
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	14.141	-

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

	01.01.2016- 30.09.2016	29.10.2015- 31.12.2015*
Sprzedaż w okresie	634.816	135.904
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	83.474	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 2 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.

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



W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2016 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży z wyżej wymienionymi podmiotami, oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 30.09.2016	29.10.2015- 31.12.2015**
Sprzedaż w okresie	265.219	94.178
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	51.174	53.642

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 września 2016 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	01.01.2016- 30.09.2016	29.10.2015- 31.12.2015**
Zakupy w okresie	63.218	29.527
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	8.035	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)

	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2.771.787	2.889.484
Wartości niematerialne	46.748	19.006
Nieruchomości inwestycyjne	3.574	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.172	2.405
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1.514	1.306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101.360	90.872
Razem aktywa trwałe	2.927.155	3.003.073
Aktywa obrotowe		
Zapasy	83.918	103.063
Należności handlowe oraz pozostałe należności	230.491	240.179
Nadpłacony podatek dochodowy	354	31.978
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4.549	3.694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	447.743	262.037
Razem aktywa obrotowe	767.055	640.951
RAZEM AKTYWA	3.694.210	3.644.024
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	1.473.128	1.757.070
Zyski zatrzymane	444.689	54.691
	2.218.975	2.112.919
Udziały nie dające kontroli	10.087	9.703
Razem kapitał własny	2.229.062	2.122.622
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	20.761	18.267
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37.750	37.839
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	225.627	201.837
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	124.221	130.179
Dotacje	13.735	14.058
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	600.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	40.982	15.104
	1.063.076	1.117.284
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	3.281	3.036
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	33.040	49.700
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	70.156	81.012
Dotacje	743	978
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	40	92
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2.585	8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	292.227	269.292
	402.072	404.118
Razem zobowiązania	1.465.148	1.521.402
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	3.694.210	3.644.024



Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

	3 kwartał 2016 okres od 01-07- 2016 do 30-09- 2016	3 kwartały 2016 okres od 01-01- 2016 do 30-09- 2016	3 kwartał 2015 okres od 01-07- 2015 do 30-09- 2015	3 kwartały 2015 okres od 01-01- 2015 do 30-09- 2015
Przychody ze sprzedaży	465.442	1.314.387	483.424	1.326.984
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(364.019)	(1.071.773)	(372.447)	(1.052.452)
Zysk brutto	101.423	242.614	110.977	274.532
Koszty sprzedaży	(10.321)	(27.449)	(10.130)	(27.791)
Koszty administracyjne	(25.160)	(62.885)	(25.916)	(72.063)
Pozostałe przychody	274	13.012	414	2.430
Pozostałe koszty	(398)	(1.806)	(216)	(599)
Pozostałe straty - netto	(7.746)	(8.849)	(1.904)	(1.964)
Zysk operacyjny	58.072	154.637	73.225	174.545
Przychody finansowe	1.873	12.143	1.373	4.635
Koszty finansowe	(6.178)	(20.888)	(3.623)	(14.993)
Koszty finansowe – netto	(4.305)	(8.745)	(2.250)	(10.358)
Zysk przed opodatkowaniem	53.767	145.892	70.975	164.187
Podatek dochodowy	(8.562)	(25.733)	(14.336)	(32.050)
Zysk netto za okres obrotowy	45.205	120.159	56.639	132.137
z tego:				
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	45.330	119.775	56.696	132.040
- przypadający na udziały nie dające kontroli	(125)	384	(57)	97

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

- podstawowy	3,52	3,88
- rozwodniony*	3,52	3,88

* Na dzień 30 września 2016 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 30 września 2016 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 30 września 2015 roku).



Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	3 kwartał 2016 okres od 01-07- 2016 do 30-09- 2016	3 kwartały 2016 okres od 01-01-2016 do 30-09-2016	3 kwartał 2015 okres od 01-07- 2015 do 30-09- 2015	3 kwartały 2015 okres od 01-01-2015 do 30-09-2015
Zysk netto za okres obrotowy	45.205	120.159	56.639	132.137
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy:				
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:				
Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	-	(9.637)	(1.024)	(137)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	-	1.831	179	26
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	(7.806)	(845)	(111)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych Zyski/(straty) za okres	-	-	176	(3.198)
Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych	-	-	-	3.268
Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	-	-	(33)	(13)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	-	143	57
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy	-	(7.806)	(702)	(54)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	45.205	112.353	55.937	132.083
z tego:				
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	45.330	111.969	55.994	131.986
- przypadające na udziały nie dające kontroli	(125)	384	(57)	97



Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej								
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały – przeniesie -nie wyniku	Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich	Pozostałe kapitały Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	Udziały nie dające kontroli	Razem kapitał własny
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:	-	-	-	57	131.929	131.986	97	132.083
- zysk netto	-	-	-	-	132.040	132.040	97	132.137
- inne całkowite dochody	-	-	-	57	(111)	(54)	-	(54)
Dywidendy dotyczące roku 2014	-	-	-	-	(119.048)	(119.048)	-	(119.048)
Przeniesienie zysków zatrzymanych	-	161.459	-	-	(161.459)	-	-	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	2.628	-	-	2.628	-	2.628
Stan na 30 września 2015 roku	301.158	1.747.318	10.869	(180)	470.739	2.529.904	9.586	2.539.490
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:	-	-	-	-	111.969	111.969	384	112.353
- zysk netto	-	-	-	-	119.775	119.775	384	120.159
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(7.806)	(7.806)	-	(7.806)
Pokrycie straty za rok 2015	-	(278.029)	-	-	278.029	-	-	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	(5.913)	-	-	(5.913)	-	(5.913)
Stan na 30 września 2016 roku	301.158	1.469.289	3.839	-	444.689	2.218.975	10.087	2.229.062



Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za 3 kwartały zakończone 30 września	
	2016 roku	2015 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	523.155	521.773
Odsetki otrzymane	5.164	3.084
Podatek dochodowy zapłacony	(15.784)	(20.291)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	512.535	504.566
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(206.028)	(358.464)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.622)	(8.049)
Nabycie wartości niematerialnych	(4.637)	(739)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	54	1.469
Odsetki otrzymane	4.430	2.516
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(10.488)	(1.115)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(219.291)	(364.382)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	4.984	5.979
Wykup obligacji	(100.000)	-
Splacone kredyty i pożyczki	(2.277)	(99.008)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(10.245)	(6.860)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(107.538)	(99.889)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	185.706	40.295
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	262.037	195.481
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	447.743	235.776

* szczegółowe zestawienie skonsolidowanych wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 17



Śródroczne skonsolidowane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej

	Za 3 kwartały zakończone 30 września	
	2016 roku	2015 roku
Zysk przed opodatkowaniem	145.892	164.187
- Amortyzacja środków trwałych	268.428	281.852
- Amortyzacja wartości niematerialnych	1.862	1.724
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(51)	51
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	14.304	9.920
- Utworzenie i wykorzystanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	6.105	33
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(9.637)	(137)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	7.130	14.521
- Zmiana stanu rezerw	(6.633)	9.588
- Pozostałe przepływy	769	971
- Opcje Menedżerskie	(5.913)	2.628
- Zmiana stanu zapasów	19.145	23.587
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	9.480	22.822
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	72.274	(9.974)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	523.155	521.773
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	48.255	(14.970)
Rozliczenie nadpłaty podatku dochodowego	26.226	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(2.207)	124.044
Zobowiązanie z tyt. dywidendy dotyczącej poprzedniego roku	-	(119.048)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	72.274	(9.974)
Zwiększenia środków trwałych	186.014	242.469
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.622)	(8.049)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	22.636	124.044
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	206.028	358.464
Zwiększenia wartości niematerialnych	29.480	739
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(24.843)	-
Nabycie wartości niematerialnych	4.637	739



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

	30.09.2016	31.12.2015
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	2.680.795	2.793.554
Wartości niematerialne	45.984	18.406
Inwestycje długoterminowe	75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności	348	140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101.360	90.872
Razem aktywa trwałe	2.904.088	2.978.573
Aktywa obrotowe		
Zapasy	82.477	101.452
Należności handlowe oraz pozostałe należności	228.785	239.274
Nadpłacony podatek dochodowy	-	31.725
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4.549	3.694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	420.206	240.011
Razem aktywa obrotowe	736.017	616.156
RAZEM AKTYWA	3.640.105	3.594.729
Kapitał własny		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	1.473.128	1.757.070
Zyski zatrzymane	432.389	47.662
Razem kapitał własny	2.206.675	2.105.890
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37.612	37.683
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	223.334	199.519
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	124.221	130.179
Dotacje	13.735	14.058
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	600.000	700.000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	40.769	14.935
	1.039.671	1.096.374
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	31.711	48.478
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	69.972	81.012
Dotacje	743	978
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	40	92
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2.440	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	288.853	261.905
	393.759	392.465
Razem zobowiązania	1.433.430	1.488.839
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	3.640.105	3.594.729



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

	3 kwartał 2016 okres od 01-07- 2016 do 30-09- 2016	3 kwartały 2016 okres od 01-01- 2016 do 30-09- 2016	3 kwartał 2015 okres od 01-07- 2015 do 30-09- 2015	3 kwartały 2015 okres od 01-01- 2015 do 30-09- 2015
Przychody ze sprzedaży	464.911	1.311.161	483.094	1.324.733
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(363.466)	(1.076.028)	(372.371)	(1.052.136)
Zysk brutto	101.445	235.133	110.723	272.597
Koszty sprzedaży	(10.951)	(29.310)	(9.245)	(28.045)
Koszty administracyjne	(25.350)	(62.822)	(25.766)	(71.389)
Pozostałe przychody	249	12.024	391	2.352
Pozostałe koszty	(381)	(1.778)	(216)	(576)
Pozostałe straty - netto	(7.746)	(8.862)	(1.873)	(1.971)
Zysk operacyjny	57.266	144.385	74.014	172.968
Przychody finansowe	1.783	13.972	1.303	7.690
Koszty finansowe	(5.932)	(20.173)	(3.621)	(14.989)
Koszty finansowe – netto	(4.149)	(6.201)	(2.318)	(7.299)
Zysk przed opodatkowaniem	53.117	138.184	71.696	165.669
Podatek dochodowy	(8.415)	(23.680)	(14.182)	(31.401)
Zysk netto za okres obrotowy	44.702	114.504	57.514	134.268

Zysk na akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki w ciągu roku (wyrażony w PLN na jedną akcję)

- podstawowy	3,37	3,95
- rozwodniony*	3,37	3,95

* Na dzień 30 września 2016 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 30 września 2016 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 30 września 2015 roku).



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

	3 kwartał 2016 okres od 01-07- 2016 do 30-09- 2016	3 kwartały 2016 okres od 01-01-2016 do 30-09-2016	3 kwartał 2015 okres od 01-07- 2015 do 30-09- 2015	3 kwartały 2015 okres od 01-01-2015 do 30-09-2015
Zysk netto za okres obrotowy	44.702	114.504	57.514	134.268
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy:				
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:				
- Straty aktuarialne z tytułu programów zdefiniowanych świadczeń	-	(9.637)	(1.024)	(137)
- Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	-	1.831	179	26
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	(7.806)	(845)	(111)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych				
- Zyski/(straty) za okres	-	-	176	(3.198)
- Korekty wynikające z przeniesienia kwot do pierwotnych wartości pozycji zabezpieczanych	-	-	-	3.268
- Podatek dochodowy dotyczący pozycji podlegających przeniesieniu	-	-	(33)	(13)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	-	143	57
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy	-	(7.806)	(702)	(54)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	44.702	106.698	56.812	134.214



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

	Pozostałe kapitały					
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały - przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały - z tyt. emisji Opcji Menedżerskich	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
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:	-	-	-	57	134.157	134.214
- zysk netto	-	-	-	-	134.268	134.268
- inne całkowite dochody	-	-	-	57	(111)	(54)
Dywidendy dotyczące roku 2014	-	-	-	-	(119.048)	(119.048)
Przeniesienie wyniku 2014 roku	-	153.894	-	-	(153.894)	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	2.628	-	-	2.628
Stan na 30 września 2015 roku	301.158	1.747.318	10.869	(180)	464.097	2.523.262
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:	-	-	-	-	106.698	106.698
- zysk netto	-	-	-	-	114.504	114.504
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	(7.806)	(7.806)
Pokrycie straty za 2015 rok	-	(278.029)	-	-	278.029	-
Emisja Opcji Menedżerskich	-	-	(5.913)	-	-	(5.913)
Stan na 30 września 2016 roku	301.158	1.469.289	3.839	-	432.389	2.206.675



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

	Za 3 kwartały zakończone 30 września	
	2016 roku	2015 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	504.839	511.557
Odsetki otrzymane	5.164	2.764
Podatek dochodowy zapłacony	(13.981)	(20.004)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	496.022	494.317
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(195.660)	(340.776)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.622)	(8.049)
Nabycie wartości niematerialnych	(3.996)	(732)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	41	1.497
Odsetki otrzymane	4.430	2.516
Dywidendy otrzymane	2.032	3.267
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(10.488)	(1.115)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(206.263)	(343.392)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłacone kredyty i pożyczki	-	(99.008)
Wykup obligacji	(100.000)	-
Spłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(9.564)	(6.455)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(109.564)	(105.463)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	180.195	45.462
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	240.011	172.263
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	420.206	217.725

*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 23



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

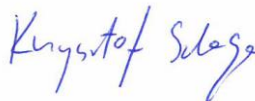
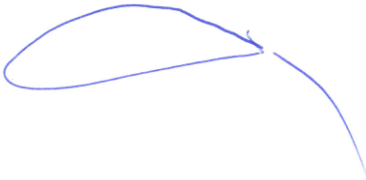
	Za 3 kwartały zakończone 30 września	
	2016 roku	2015 roku
Zysk przed opodatkowaniem	138.184	165.669
- Amortyzacja środków trwałych	262.384	278.003
- Amortyzacja wartości niematerialnych	1.254	1.704
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(38)	84
- Wynik na przychodach i kosztach związanych ze zmianami w rzeczowych aktywach trwałych	14.304	9.920
- Wykorzystanie i utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	6.105	33
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(9.637)	(137)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	7.048	13.863
- Zmiana stanu rezerw	(6.817)	9.588
- Pozostałe przepływy	56	982
- Dywidendy otrzymane	(2.032)	(3.267)
- Opcje Menedżerskie	(5.913)	2.628
- Zmiana stanu zapasów	18.975	23.312
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	10.281	20.776
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	70.685	(11.601)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	504.839	511.557
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	52.224	(11.233)
Rozliczenie nadpłaty podatku dochodowego	26.226	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(7.765)	118.680
Zobowiązanie z tyt. dywidendy dotyczącej poprzedniego roku	-	(119.048)
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych	70.685	(11.601)
Zwiększenia środków trwałych	181.204	230.145
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.622)	(8.049)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	17.078	118.680
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	195.660	340.776
Zwiększenia wartości niematerialnych	28.839	732
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(24.843)	-
Nabycie wartości niematerialnych	3.996	732



14. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 9 listopada 2016 roku zatwierdza do publikacji niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny za trzeci kwartał roku obrotowego 2016 obejmujący okres od 1 stycznia 2016 do 30 września 2016 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Krzysztof Szlaga	Prezes Zarządu	
Stanisław Misterek	Zastępca Prezesa Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych	
Sławomir Karlikowski	Zastępca Prezesa Zarządu ds. Produkcji – Kierownik Ruchu Zakładu Górniczego	
Adam Partyka	Zastępca Prezesa Zarządu ds. Pracowniczych i Społecznych	
Marcin Kapkowski	Zastępca Prezesa Zarządu ds. Zakupów i Inwestycji	
Urszula Piątek	Główny Księgowy	