


SKONSOLIDOWANY
RAPORT
KWARTALNY



GRUPA KAPITAŁOWA
LUBELSKI WĘGIEL
BOGDANKA



2018

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA TRZY KWARTAŁY 2018 ROKU
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

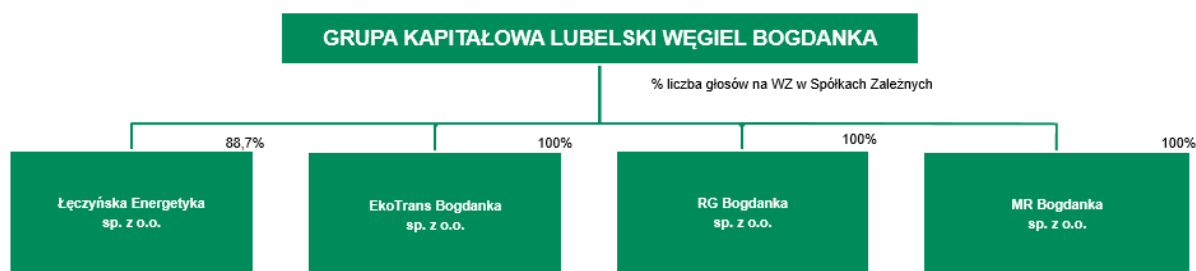
BOGDANKA, LISTOPAD 2018



INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” ZA TRZECI KWARTAŁ 2018 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Lubelski Węgiel „Bogdanka”:



W skład Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” (zwanej dalej „Grupą”) wchodzi poniżej 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 wydobywanie węgla kamiennego.

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 2018 roku 88,70% udziałów w kapitale.

„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz kopalni w zakresie dostawy energii cieplnej 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 2018 roku 100,00% udziałów w kapitale.



EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o. świadczy na rzecz kopalni usługi związane z transportem, utylizacją i zagospodarowaniem 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 2018 roku 100,00% udziałów w kapitale.

RG „Bogdanka” Sp. z o.o. świadczy na rzecz kopalni usługi związane głównie z wykonywaniem robót górniczych i wykonaniem prac pomocniczych oraz obsługi odstawy.

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 2018 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.

Zbiorcze zestawienie przedstawiające charakterystykę jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki zależnej	Suma bilansowa [tys. zł]	Kapitał własny [tys. zł]	% posiadanych udziałów	Udziały niekontrolujące	Ograniczenia w kontroli; ograniczenia na skonsolidowane aktywa i pasywa	Metoda konsolidacji
Jednostki podlegające konsolidacji w okresie bieżącym i w okresach poprzednich:						
„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o.	113.657	89.693	88,70	Udziały niekontrolujące wynoszą 11,30% i należą do: Gm. Łęczna 11,29% Gm. Puchaczów 0,01%	brak	pełna
RG „Bogdanka” Sp. z o.o.	7.346	2.790	100,00	brak	brak	pełna
EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	4.388	1.097	100,00	brak	brak	pełna
MR Bogdanka Sp. z o.o.	5.631	2.421	100,00	brak	brak	pełna

Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka”. Grupa ta sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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”, jak również ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania te są dostępne na stronie internetowej Jednostki Dominującej pod adresem ri.lw.com.pl.

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, w której jednostką dominującą jest spółka ENEA S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Jednostką kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

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 2018 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowany Raport Kwartalny sporządzony został zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz płatności w formie akcji.

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

Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, 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 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 (a od 1 stycznia 2019 roku będą objęte MSSF 16) 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 oraz jednostkowego) sprawozdania finansowego w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z polityką rachunkowości wymaga wykorzystania oprócz szacunków księgowych również profesjonalnego osądu odnośnie bieżących i przyszłych zdarzeń w poszczególnych obszarach.

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

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



Nowe zasady rachunkowości

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został zastosowany z użyciem metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu MSSF 15. Zastosowanie standardu po raz pierwszy nie doprowadziło do korekty salda zysków zatrzymanych (brak korekt, które skutkowałyby korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia). Biorąc bowiem pod uwagę rodzaje transakcji dokonywanych przez Grupę, zastosowanie powyższego standardu nie ma istotnego wpływu na stosowane dotychczas zasady rachunkowości. Zmianie uległa dotychczasowa prezentacja w sprawozdaniu z wyniku przychodów i kosztów z tytułu świadczenia przez Grupę usługi transportu węgla (tzw. „przewoźnego”), w przypadku której Grupa jest pośrednikiem. Na skutek zastosowania standardu, w odniesieniu do transakcji w przypadku których Grupa jest pośrednikiem/agentem, w wyniku dokonanego nettowania przychodów i kosztów, wykazane w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy oraz śródrocznym sprawozdaniu z wyniku Jednostki Dominującej przychody ze sprzedaży z tytułu pozostałej działalności w wysokości 12.023 tys. zł zostały pomniejszone o koszty usługi przewozu w wysokości 9.062 tys. zł, w wyniku czego marża w wysokości 2.961 tys. zł została wykazana wyłącznie w przychodach ze sprzedaży.

Co do zasady w wyniku zastosowania standardu MSSF 15 w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy oraz śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej mogą pojawić się nowe pozycje „Aktywa z tytułu umowy” oraz „Zobowiązania z tytułu umowy” jednakże, z uwagi na comiesięczny sposób rozliczania transakcji sprzedażowych niemal we wszystkich przypadkach, Grupa oczekuje, że występowanie znacznych sald w danych pozycjach będzie rzadkością. Na dzień 30 września 2018 roku w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy i śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej wystąpiła wyłącznie pozycja „Zobowiązania z tytułu umów z klientami” w wysokości 731 tys. zł.

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

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

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

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



a) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

- należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regularnie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności; oraz
- pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

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

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

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



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

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

Oczekiwane straty kredytowe to straty kredytowe ważone ryzykiem niewykonania zobowiązania.

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

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

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

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

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały trzy zasadnicze grupy: należności od energetyki zawodowej, należności od ciepłowni zawodowych i niezawodowych, należności od innych odbiorców przemysłowych; uzupełnienie powyższego podziału stanowią należności od klientów pozostałych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla powyższych grup przeprowadza się analizę ściągальności za ostatnie lata. Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynnik niewypełnienia zobowiązania skorygowany o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdej grupy (i przedziału wiekowania).

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

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



straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;

- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

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

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

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

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

f) Modyfikacja zobowiązań finansowych

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

Na podstawie przeprowadzonej przez Grupę analizy dla potrzeb zastosowania MSSF 9, stwierdzono, że na dzień 1 stycznia 2018 roku nie wystąpiła konieczność ujęcia dodatkowych istotnych odpisów w odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku. Jednocześnie na datę niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego Grupa zakończyła wdrażanie MSSF 9 i nie oczekuje żadnych dalszych zmian w ocenie wpływu standardu przedstawionego poniżej.

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

Za wyjątkiem opisanych powyżej zmian śródroczne skrócone (skonsolidowane oraz jednostkowe) sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego oraz przestrzegano tych samych zasad



(polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym 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 trzech kwartałów 2018 roku oraz do dnia publikacji niniejszego Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego, w Grupie zaistniały następujące zdarzenia, mające wpływ na działalność Grupy w 2018 roku:

- W dniu 3 stycznia 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał Aneks do Umowy Wieloletniej Sprzedaży Węgla Energetycznego z ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A. z siedzibą w Ostrołęce. Aneks dotyczy wydłużenia okresu obowiązywania Umowy do dnia 31 grudnia 2022 roku oraz ustalenia warunków dostaw w roku 2018. W wyniku zawarcia Aneksu wartość całej Umowy wynosi obecnie 1.649 mln złotych netto.
- W dniu 26 lutego 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach, Aneks do Wieloletniej umowy Sprzedaży Węgla Energetycznego. Aneks dotyczy wydłużenia okresu obowiązywania Umowy do dnia 31 grudnia 2022 roku oraz zwiększenia wolumenu dostaw w latach 2019 – 2021. W wyniku zawarcia Aneksu wartość całej Umowy wynosi obecnie 1.340 mln złotych netto.
- W dniu 28 lutego 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał z organizacjami związkowymi działającymi na terenie Jednostki Dominującej porozumienie dotyczące poziomu wynagrodzeń w 2018 roku. Strony uzgodniły, że od dnia 1 marca 2018 roku nastąpi 5-proc. wzrost stawek osobistego zaszeregowania pracowników. Ponadto w dniu 29 marca 2018 roku została wypłacona jednorazowa premia motywacyjna w wysokości 2.700 złotych brutto na każdego uprawnionego pracownika.
- W dniu 30 marca 2018 roku Jednostka Dominująca dokonała wykupu 750 obligacji serii BOGD02 300318 o łącznej wartości 75 mln złotych. Następnie w dniu 2 lipca 2018 roku Jednostka Dominująca dokonała wykupu kolejnych 750 obligacji serii BOGD01 300618 o łącznej wartości 75 mln złotych. Więcej informacji zostało przedstawionych w nocie nr 8.
- W dniu 11 września 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej podpisał ze spółką Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. z siedzibą w Świerżach Górnych, Aneks do Umowy Wieloletniej Sprzedaży Węgla Energetycznego. Aneks dotyczy ustalenia warunków dostaw węgla energetycznego (wolumen oraz cena) w roku 2019. W wyniku zawarcia Aneksu wartość całej Umowy wynosi obecnie 16.439 mln złotych netto.
- W dniu 1 października 2018 roku Jednostka Dominująca dokonała wykupu 750 obligacji serii BOGD03 300918 oraz BOGD04 300918 o łącznej wartości 75 mln złotych. Po zrealizowaniu w/w wykupu saldo kapitału pozostające do spłaty wynosi 75 mln złotych. Więcej informacji zostało przedstawionych w nocie nr 8.

4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie 9 miesięcy 2018 roku istotnym i nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na śródroczne sprawozdanie z wyniku jednostkowe i skonsolidowane było zawarcie umowy pomiędzy Jednostką Dominującą a konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras. Ujęcie w księgach Jednostki Dominującej rozliczenia zawartej umowy miało



dodatni wpływ na wynik finansowy netto pierwszego kwartału 2018 roku w wysokości 25.449 tys. złotych.

Ponadto na osiągnięte wyniki finansowe Grupy w okresie 9 miesięcy 2018 roku w istotny sposób wpłynęły zaobserwowane przez Jednostkę Dominującą w miesiącach styczeń i luty trudności natury geologicznej i hydrogeologicznej, które skutkowały niższą produkcją węgla handlowego. Z końcem lutego trudności te zostały usunięte i produkcja w marcu odbywała się już zgodnie z planem. Niemniej jednak znacznie niższa produkcja w pierwszych dwóch miesiącach wpłynęła na obniżenie średniego uzysku całego okresu, co miało istotny wpływ na łączny poziom produkcji i sprzedaży, a co za tym idzie wyniki finansowe za okres 9 miesięcy 2018 roku.

5. DANE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” ZA TRZECI KWARTAŁ 2018 ROKU

Trzeci kwartał 2018 roku

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

W trzecim kwartale 2018 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 479.685 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2017 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 405.046 tys. złotych co oznacza wzrost przychodów netto w 2018 roku o 18,43%.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2018 roku wyniósł 14.575 tys. złotych.

W trzecim kwartale 2018 roku wygenerowano zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 9.744 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2017 roku Grupa wygenerowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 31.594 tys. złotych. Oznacza to spadek o 69,16% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Trzy kwartały 2018 roku

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

Narastająco przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2018 roku wyniosły 1.335.637 tys. złotych, co oznacza wzrost o 2,18% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej za trzy kwartały 2018 roku wyniósł 92.613 tys. złotych.

Narastająco zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej za trzy kwartały 2018 roku wyniósł 75.877 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2017 roku Grupa wygenerowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 143.356 tys. złotych. Oznacza to spadek o 47,07% w stosunku do analogicznego 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 2018 roku wyniósł 370.255 tys. złotych, co oznacza wzrost o 13.016 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 roku.



Na dzień 30 września 2018 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 207.755 tys. złotych, co oznacza wzrost o 2.421 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

6. DANE DOTYCZĄCE ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA TRZECI KWARTAŁ 2018 ROKU

Trzeci kwartał 2018 roku

Śródroczne sprawozdanie z wyniku

W trzecim kwartale 2018 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 479.809 tys. złotych, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 roku wyniosły 404.729 tys. złotych, co oznacza wzrost przychodów netto w 2018 roku o 18,55%.

Zysk z działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2018 roku wyniósł 14.449 tys. złotych.

Zysk netto za trzeci kwartał 2018 roku wyniósł 9.676 tys. złotych, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego Jednostka Dominująca wygenerowała zysk netto w wysokości 31.563 tys. złotych. Oznacza to spadek o 69,34% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Trzy kwartały 2018 roku

Śródroczne sprawozdanie z wyniku

Narastająco przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2018 roku wyniosły 1.334.261 tys. złotych, co oznacza wzrost o 2,26% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Zysk na działalności operacyjnej za trzy kwartały 2018 roku wyniósł 88.410 tys. złotych.

Narastająco zysk netto za trzy kwartały 2018 roku wyniósł 74.129 tys. złotych, podczas gdy w analogicznym okresie 2017 roku Jednostka Dominująca wygenerowała zysk netto w wysokości 146.535 tys. złotych. Oznacza to spadek o 49,41% w stosunku do analogicznego 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 2018 roku wyniósł 365.660 tys. złotych, co oznacza wzrost o 12.106 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Na dzień 30 września 2018 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 208.264 tys. złotych, co oznacza wzrost o 3.031 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 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 2018 roku stanowiła 0,46% a w pierwszych trzech kwartałach



2018 roku stanowiła 0,33% 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 dniu 30 marca 2018 r. Jednostka Dominująca dokonała wykupu 750 szt. Obligacji o wartości 100 tys. zł każda o łącznej wartości 75 mln zł. Następnie w dniu 2 lipca 2018 r. miała miejsce spłata kolejnej transzy obligacji w ilości 750 szt. o łącznej wartości 75 mln zł. Na dzień 30 września 2018 roku saldo kapitału pozostającego do spłaty wynosi 150.000 tys. zł.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 1 października 2018 r. dokonana została spłata przedostatniej transzy obligacji w ilości 750 szt. O łącznej wartości 75 mln zł.

Termin wymagalności ostatniej transzy, o wysokości 75 mln zł., przypada na dzień 30 grudnia 2018 roku.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

Akcjonariusze Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. w trakcie ZWZA, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2018 roku, a po ogłoszeniu przerwy w obradach było następnie kontynuowane w dniu 20 lipca 2018 roku, podjęli uchwałę nr 25 o podziale zysku za 2017 rok, zgodnie z którą zysk netto Jednostki Dominującej w wysokości 673.281 tys. złotych został w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy.

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

	Za okres od 1 stycznia do 30 września	
	2018 roku	2017 roku
Dywidenda wypłacona	-	34.014
Liczba akcji zwykłych na dzień dywidendy (w tys.)	-	34.014
Dywidenda na jedną akcję (w złotych)	-	1,00

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

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

W porównaniu do ostatniego rocznego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego stan pozostałych zobowiązań i aktywów warunkowych uległ znaczącej zmianie w związku z ostatecznym rozwiązaniem kwestii sporu pomiędzy Jednostką Dominującą a konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. („Konsorcjum”) szerzej opisanym w nocie nr 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Lubelski Węgiel „Bogdanka” za 2017 rok. Wpływ na wynik finansowy netto powyższego sporu ostatecznie okazał się korzystny i wyniósł 25.449 tys. zł.

Ponadto znacząca zmiana w zobowiązaniach warunkowych spowodowana została kontrolą prowadzoną w Jednostce Dominującej przez Lubelski Urząd Celno-Skarbowy (UC-S) w Białej Podlaskiej na podstawie upoważnienia Naczelnika Lubelskiego UC-S w Białej Podlaskiej z dnia 29 sierpnia 2017 roku. Kontrola pierwotnie dotyczyła przestrzegania przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (dalej „podatku CIT”) wyłącznie za 2015 rok, jednakże w międzyczasie Organ podatkowy rozszerzył kontrolę celno-skarbową na lata 2012-2014. Głównym przedmiotem sporu prowadzonego z UC-S jest kwestia sposobu ustalania prawidłowego momentu rozpoznania kosztów uzyskania przychodów w zakresie ponoszonych wydatków na drążenie wyrobisk ruchomych oraz zbrojenia ścian wydobywczych.

Szczegółowe informacje na temat powyższej kontroli zostały przedstawione w nocie nr 27 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2018 roku. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze zmiany w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2018 roku.

W dniu 24 września 2018 roku Jednostka Dominująca otrzymała wydaną przez Naczelnika Lubelskiego UC-S Decyzję, zgodnie z którą UC-S stwierdził że Jednostka Dominująca zaniżyła zobowiązanie podatkowe za 2012 rok o kwotę 22.526 tys. zł. Jednostka Dominująca nie zgadza się z w/w Decyzją dlatego też w dniu 8 października 2018 roku złożone zostało odwołanie od Decyzji w którym Jednostka Dominująca przedstawiła swoje zarzuty. Na chwilę obecną Decyzja nie jest prawomocna a Jednostka Dominująca oczekuje na rozstrzygnięcie przed organem II instancji, które oczekiwane jest w połowie grudnia 2018 roku.

Jednocześnie trwa kontrola za lata podatkowe 2013-2014 oraz prowadzone jest postępowanie podatkowe za rok 2015. Zgodnie z Postanowieniem Naczelnika UC-S otrzymanym w dniu 2 października 2018 roku, kontrola podatkowa za lata 2013-2014 została przedłużona do dnia 4 stycznia 2019 roku. Z kolei w odniesieniu do Postępowania podatkowego za rok 2015 w dniu 26 października 2018 roku Jednostka Dominująca otrzymała Postanowienie Naczelnika UC-S, zgodnie z którym postępowanie podatkowe za 2015 rok zostało przedłużone do dnia 31 grudnia 2018 roku.

W odniesieniu do zaległości podatkowej za 2012 rok, stwierdzonej w Decyzji Naczelnika UC-S z dnia 24 września 2018 roku podatkowej, określonej na kwotę 22.526 tys. zł, potencjalne odsetki od tego zobowiązania (w przypadku ostatecznego utrzymania stanowiska Organu podatkowego) na dzień 30 września 2018 roku wyniosłyby około 10.923 tys. zł.

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



W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej prawdopodobieństwo ostatecznego niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu dla Jednostki Dominującej jest niewielkie, a bardziej prawdopodobne jest, że stanowisko prezentowane przez Organ nie zostanie utrzymane na dalszych etapach sporu. W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej na chwilę obecną nie ma przesłanek do tworzenia rezerwy na potencjalne negatywne skutki w postaci odsetek od zaległości podatkowej, niemniej jednak kwota ta (tj. 10.923 tys. zł) została wykazana jako zobowiązanie warunkowe.

12. TRANSAKCJE GRUPY KAPITAŁOWEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

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

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

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
Sprzedaż w okresie	138.342	223.458	115.237
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	28.067	29.780	17.117

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

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

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
Zakupy w okresie	129.421	136.700	93.125
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	19.376	19.150	14.835



Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA

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

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

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
Zakupy w okresie	56.087	67.659	50.277
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	15.037	13.784	13.861

Transakcje sprzedaży dotyczą sprzedaży węgla energetycznego do spółek ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o., Enea Elektrownia Połaniec S.A. (dawniej ENGIE ENERGIA POLSKA S.A.) i Enea Ciepło Sp. z o.o. (dawniej Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku).

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

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 września 2018	31 grudnia 2017*	30 września 2017*
Sprzedaż w okresie	1.152.236	1.318.126	964.941
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	172.961	134.873	275.410

*ENEA Elektrownia Połaniec S.A. stała się jednostką powiązaną w momencie nabycia jej przez ENEA S.A. (jednostkę dominującą w Grupie Kapitałowej ENEA), tzn. z dniem 15 marca 2017 r. dlatego też przychody ze sprzedaży wykazane w powyższej tabeli uwzględniają transakcje z ENEA Elektrownia Połaniec S.A. dokonane po dniu 15 marca 2017 r.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30 września 2018 i 30 września 2017 roku wartość wypłaconych dywidend wobec spółek z Grupy Kapitałowej Enea, tj. dla spółek Enea S.A. i Enea Wytwarzanie Sp. z o.o. kształtowała się następująco:

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
Dywidenda wypłacona spółkom z GK ENEA	-	22.449	22.449
Dywidenda razem	-	22.449	22.449

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

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, c.o., instalacji wód dołowych i sieci wodociągowych.



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

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
Zakupy w okresie, z tego:	80.123	101.370	75.392
- Zakupy usług aktywowanych na wartości „rzeczowych aktywów trwałych”	1.064	3.526	5.597
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	12.455	12.859	12.373

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

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
Sprzedaż w okresie	8.650	11.440	7.759
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	784	1.887	754



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

	Za okres od 1 stycznia do		
	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
Dywidenda należna	400	-	-
Dywidenda otrzymana	625	9.778	8.490
Dywidenda razem	1.025	9.778	8.490

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)

	Stan na 30 września 2018 roku	Stan na 31 grudnia 2017 roku
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.221.399	3.240.307
Wartości niematerialne	58.383	59.961
Nieruchomości inwestycyjne	3.356	3.365
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.540	2.024
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2.869	1.342
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120.126	121.806
Razem aktywa trwałe	3.407.673	3.428.805
Aktywa obrotowe		
Zapasy	91.760	62.557
Należności handlowe oraz pozostałe należności	255.983	209.078
Nadpłacony podatek dochodowy	-	23.504
Inne inwestycje krótkoterminowe	76.089	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	263.856	434.928
Razem aktywa obrotowe	687.688	730.067
RAZEM AKTYWA	4.095.361	4.158.872
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	2.288.291	1.615.010
Zyski zatrzymane	373.213	975.357
	2.962.662	2.891.525
Udziały niekontrolujące	10.138	10.002
Razem kapitał własny	2.972.800	2.901.527
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	14.689	16.966
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	207.755	205.334
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	131.066	119.532
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	124.905	114.448
Dotacje	12.727	13.148
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39.814	43.007
	530.956	512.435
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	3.219	3.242
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	27.433	37.489
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	86.851	85.770
Dotacje	561	560
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	150.939	301.911
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	731	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	450	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	321.421	315.938
	591.605	744.910
Razem zobowiązania	1.122.561	1.257.345
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	4.095.361	4.158.872



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	3 kwartał 2018 okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały 2018 okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartał 2017 okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
Przychody ze sprzedaży	479.685	1.335.637	405.046	1.307.132
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(429.432)	(1.168.212)	(330.323)	(1.019.909)
Zysk brutto	50.253	167.425	74.723	287.223
Koszty sprzedaży	(11.686)	(31.951)	(8.117)	(28.766)
Koszty administracyjne	(24.073)	(74.031)	(22.271)	(67.035)
Pozostałe przychody	465	30.825	384	2.143
Pozostałe koszty	(320)	(1.076)	(351)	(560)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	(64)	1.421	44	(1.119)
Zysk operacyjny	14.575	92.613	44.412	191.886
Przychody finansowe	1.710	11.851	1.574	5.647
Koszty finansowe	(3.068)	(11.597)	(5.462)	(17.716)
Zysk przed opodatkowaniem	13.217	92.867	40.524	179.817
Podatek dochodowy	(3.557)	(16.854)	(8.993)	(36.162)
Zysk netto za okres obrotowy	9.660	76.013	31.531	143.655
z tego:				
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	9.744	75.877	31.594	143.356
- przypadający na udziały niekontrolujące	(84)	136	(63)	299

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

- podstawowy	2,23	4,21
- rozwodniony*	2,23	4,21

* Na dzień 30 września 2018 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Istnienie warrantów subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich nie ma istotnego wpływu na wyliczenie rozwodnionego zysku na akcję.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 kwartał 2018 okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały 2018 okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartał 2017 okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
Zysk netto za okres obrotowy	9.660	76.013	31.531	143.655
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	-	(5.852)	-	(33.476)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	-	1.112	-	6.360
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	(4.740)	-	(27.116)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	-	-	-
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy	-	(4.740)	-	(27.116)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	9.660	71.273	31.531	116.539
z tego:				
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	9.744	71.137	31.594	116.240
- przypadające na udziały niekontrolujące	(84)	136	(63)	299



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej							
	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały			Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Kapitał zapasowy		Pozostałe kapitały – przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich					
Stan na 1 stycznia 2018 roku	301.158	702.549	908.622	3.839	975.357	2.891.525	10.002	2.901.527
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	-	71.137	71.137	136	71.273
- zysk netto	-	-	-	-	75.877	75.877	136	76.013
- pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	(4.740)	(4.740)	-	(4.740)
Przeniesienie wyniku roku 2017	-	-	673.281	-	(673.281)	-	-	-
Stan na 30 września 2018 roku	301.158	702.549	1.581.903	3.839	373.213	2.962.662	10.138	2.972.800
Stan na 1 stycznia 2017 roku	301.158	702.549	766.740	3.839	507.972	2.282.258	10.149	2.292.407
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	-	116.240	116.240	299	116.539
- zysk netto	-	-	-	-	143.356	143.356	299	143.655
- pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-	(27.116)	(27.116)	-	(27.116)
Dywidendy dotyczące roku 2016	-	-	-	-	(34.014)	(34.014)	(456)	(34.470)
Przeniesienie wyniku roku 2016	-	-	141.882	-	(141.882)	-	-	-
Stan na 30 września 2017 roku	301.158	702.549	908.622	3.839	448.316	2.364.484	9.992	2.374.476



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września	
	2018 roku	2017 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	356.488	369.787
Odsetki otrzymane i zapłacone	(4.962)	(814)
Podatek dochodowy zapłacony	8.713	(19.622)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	360.239	349.351
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(307.096)	(268.082)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.744)	(2.027)
Nabycie wartości niematerialnych	(2.828)	(506)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3.600	3.912
Odsetki otrzymane	4.108	5.661
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe	(153.097)	-
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych	78.901	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	1.680	(1.421)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(377.476)	(262.463)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wykup obligacji	(150.000)	(300.000)
Spłacone kredyty i pożyczki	(2.277)	(2.277)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(1.558)	(4.131)
Dywidendy wypłacone	-	(34.470)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(153.835)	(340.878)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(171.072)	(253.990)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	434.928	541.106
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	263.856	287.116

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



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września	
	2018 roku	2017 roku
Zysk przed opodatkowaniem	92.867	179.817
- Amortyzacja środków trwałych	304.651	259.391
- Amortyzacja wartości niematerialnych	2.057	1.136
- Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	124	126
- (Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(2.650)	470
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	18.522	8.296
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5.852)	(33.476)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	1.478	31.579
- Zmiana stanu rezerw	4.703	10.843
- Pozostałe przepływy	589	690
- Zmiana stanu zapasów	(29.203)	(9.842)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(48.432)	(103.119)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	17.634	23.876
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	356.488	369.787
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji	2.601	(2.549)
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków	2.465	10.187
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	12.568	16.238
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	17.634	23.876
Zwiększenia środków trwałych	305.289	255.115
Zwiększenie wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej	(6.836)	-
Pozostałe korekty niepieniężne	(1.181)	(1.244)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.744)	(2.027)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	12.568	16.238
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	307.096	268.082
Zwiększenia wartości niematerialnych	2.863	560
Pozostałe korekty niepieniężne	(35)	-
Nabycie wartości niematerialnych	2.828	560



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

	Stan na 30 września 2018 roku	Stan na 31 grudnia 2017 roku
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.133.773	3.150.847
Wartości niematerialne	58.025	59.691
Inwestycje długoterminowe	75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1.776	239
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	120.126	121.806
Razem aktywa trwałe	3.389.301	3.408.184
Aktywa obrotowe		
Zapasy	89.805	60.707
Należności handlowe oraz pozostałe należności	255.156	207.523
Nadpłacony podatek dochodowy	-	22.803
Inne inwestycje krótkoterminowe	76.022	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	245.419	416.827
Razem aktywa obrotowe	666.402	707.860
RAZEM AKTYWA	4.055.703	4.116.044
Kapitał własny		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	2.288.291	1.615.010
Zyski zatrzymane	364.567	968.459
Razem kapitał własny	2.954.016	2.884.627
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	208.264	205.233
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	128.946	117.344
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	124.905	114.448
Dotacje	12.727	13.148
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39.355	42.675
	514.197	492.848
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	25.015	36.218
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	150.939	301.911
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	86.794	85.544
Dotacje	561	560
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	731	-
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	754	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	322.696	314.336
	587.490	738.569
Razem zobowiązania	1.101.687	1.231.417
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	4.055.703	4.116.044



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

	3 kwartał 2018 okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały 2018 okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartał 2017 okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
Przychody ze sprzedaży	479.809	1.334.261	404.729	1.304.716
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(429.683)	(1.170.038)	(329.443)	(1.022.208)
Zysk brutto	50.126	164.223	75.286	282.508
Koszty sprzedaży	(11.931)	(32.735)	(8.633)	(30.750)
Koszty administracyjne	(23.687)	(73.847)	(22.309)	(67.000)
Pozostałe przychody	344	30.356	148	1.233
Pozostałe koszty	(315)	(1.015)	(343)	(554)
Pozostałe zyski/(straty) - netto	(88)	1.428	44	(1.119)
Zysk operacyjny	14.449	88.410	44.193	184.318
Przychody finansowe	1.660	12.700	1.489	13.941
Koszty finansowe	(2.884)	(11.027)	(5.249)	(17.058)
Zysk przed opodatkowaniem	13.225	90.083	40.433	181.201
Podatek dochodowy	(3.549)	(15.954)	(8.870)	(34.666)
Zysk netto za okres obrotowy	9.676	74.129	31.563	146.535

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

- podstawowy	2,18	4,31
- rozwodniony*	2,18	4,31

* Na dzień 30 września 2018 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Istnienie warrantów subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich nie ma istotnego wpływu na wyliczenie rozwodnionego zysku na akcję.



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

	3 kwartał 2018 okres od 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały 2018 okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartał 2017 okres od 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały 2017 okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
Zysk netto za okres obrotowy	9.676	74.129	31.563	146.535
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	-	(5.852)	-	(33.476)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji niepodlegających przeniesieniu	-	1.112	-	6.360
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	(4.740)	-	(27.116)
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	-	-	-
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy	-	(4.740)	-	(27.116)
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	9.676	69.389	31.563	119.419



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

	Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
	Akcje zwykłe	Kapitał Zapasowy	Pozostałe kapitały - przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały - z tyt. emisji Opcji Menedżerskich		
Stan na 1 stycznia 2018 roku	301.158	702.549	908.622	3.839	968.459	2.884.627
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	-	69.389	69.389
- <i>zysk netto</i>	-	-	-	-	74.129	74.129
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-	-	(4.740)	(4.740)
Przeniesienie wyniku 2017 roku	-	-	673.281	-	(673.281)	-
Stan na 30 września 2018 roku	301.158	702.549	1.581.903	3.839	364.567	2.954.016
Stan na 1 stycznia 2017 roku	301.158	702.549	766.740	3.839	495.380	2.269.666
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	-	119.419	119.419
- <i>zysk netto</i>	-	-	-	-	146.535	146.535
- <i>pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-	-	(27.116)	(27.116)
Dywidendy dotyczące 2016 roku	-	-	-	-	(34.014)	(34.014)
Przeniesienie wyniku 2016 roku	-	-	141.882	-	(141.882)	-
Stan na 30 września 2017 roku	301.158	702.549	908.622	3.839	438.903	2.355.071



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

(sporządzone metodą pośrednią)

	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września	
	2018 roku	2017 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	343.988	356.570
Odsetki otrzymane i zapłacone	(5.379)	(1.298)
Podatek dochodowy zapłacony	9.291	(18.053)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	347.900	337.219
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(301.031)	(264.904)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.744)	(2.027)
Nabycie wartości niematerialnych	(271)	(110)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3.572	3.912
Odsetki otrzymane	3.958	5.487
Dywidendy otrzymane	625	8.490
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe	(150.000)	-
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych	75.870	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	1.680	(1.421)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(368.341)	(250.573)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	(34.014)
Wykup obligacji	(150.000)	(300.000)
Splacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(967)	(3.451)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(150.967)	(337.465)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(171.408)	(250.819)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	416.827	513.432
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	245.419	262.613

*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 29.



ŚRÓDROCZNE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września	
	2018 roku	2017 roku
Zysk przed opodatkowaniem	90.083	181.201
- Amortyzacja środków trwałych	298.097	253.223
- Amortyzacja wartości niematerialnych	1.937	1.096
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(2.612)	470
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	18.522	8.296
- Straty aktuarialne ujęte w śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(5.852)	(33.476)
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	399	30.587
- Zmiana stanu rezerw	4.871	10.835
- Pozostałe przepływy	(2.038)	34
- Dywidendy otrzymane	(625)	(8.490)
- Zmiana stanu zapasów	(29.098)	(9.767)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(48.770)	(103.088)
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	19.074	25.649
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	343.988	356.570
Bilansowa zmiana stanu należności	(49.170)	(103.088)
Należności z tytułu dywidendy	400	-
Zmiana stanu należności dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(48.770)	(103.088)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań, zobowiązań z tytułu umów z klientami i dotacji	5.351	680
Kompensata nadpłaty podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu innych podatków	2.465	10.187
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	11.258	14.782
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych	19.074	25.649
Zwiększenia środków trwałych	300.539	253.262
Zwiększenie wynikające z aktualizacji skapitalizowanych kosztów likwidacji środków trwałych dotyczących działalności górniczej	(6.836)	-
Pozostałe korekty niepieniężne	(1.186)	(1.113)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.744)	(2.027)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	11.258	14.782
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	301.031	264.904
Zwiększenia wartości niematerialnych	271	110
Nabycie wartości niematerialnych	271	110



14. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 22 listopada 2018 roku zatwierdza do publikacji niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny za trzy kwartały roku obrotowego 2018 obejmujący okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Artur Wasilewski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno-Finansowych

Dariusz Dumkiewicz

Zastępca Prezesa Zarządu ds. Rozwoju

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu ds.
Pracowniczych i Społecznych

Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek

Główny Księgowy