




LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY



GRUPA KAPITAŁOWA
LUBELSKI WĘGIEL
BOGDANKA



2018

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2018 ROKU
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2018 ROKU

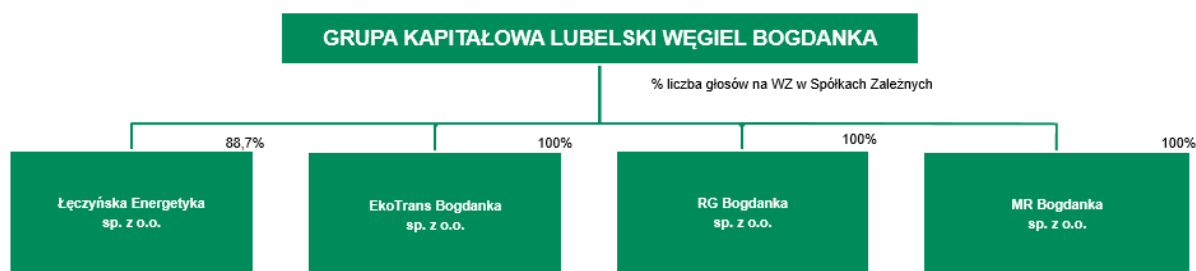
BOGDANKA, MAJ 2018



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

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skład Grupy Kapitałowej oraz podstawowy przedmiot jej działalności:



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 31 marca 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 31 marca 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 31 marca 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 31 marca 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
<u>Jednostki podlegające konsolidacji w okresie bieżącym i w okresach poprzednich:</u>						
„Łęczyńska Energetyka” Sp. z o.o.	117.357	90.335	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.	7.055	2.972	100,00	brak	brak	pełna
EkoTRANS Bogdanka Sp. z o.o.	4.524	727	100,00	brak	brak	pełna
MR Bogdanka Sp. z o.o.	5.506	2.077	100,00	brak	brak	pełna

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.

Udział w strukturze Grupy Kapitałowa ENEA

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.



2. ZASADY SPORZĄDZANIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. za pierwszy kwartał 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, 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 Kwartalnym ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

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.

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 skonsolidowanym oraz jednostkowym sprawozdaniu z wyniku, przychodów i kosztów z tytułu



świadczenia przez Grupę usługi transportu węgla – tzw. „przewoźnego”. 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 jak również śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu z wyniku Jednostki Dominującej przychody ze sprzedaży z tytułu pozostałej działalności w wysokości 1.282 tys. złotych zostały pomniejszone o koszty usługi przewozu w wysokości 1.194 tys. złotych, w wyniku czego marża w wysokości 88 tys. złotych została wykazana wyłącznie w przychodach ze sprzedaży.

Co do zasady w wyniku zastosowania standardu MSSF 15 w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy jak również w 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 31 marca 2018 roku w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy oraz w śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej wystąpiła wyłącznie pozycja „Zobowiązań z tytułu umów” w wysokości 1.089 tys. złotych.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został zastosowany przy użyciu metody retrospektywnej zgodnie z przepisami przejściowymi – Grupa i Jednostka Dominująca nie dokonują 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 związku z wejściem w życie MSSF 9 nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Z tego względu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy oraz jednostkowym sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej w roku 2018 mogą pojawiać się nowe kategorie aktywów finansowych zastępujące dotychczasowe oraz nowa kategoria dla zobowiązań finansowych. Z uwagi na fakt, iż na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa i Jednostka Dominująca nie posiadały instrumentów finansowych, których klasyfikacja ulegałaby zmianie, nie wystąpiła konieczność przekształcenia danych porównawczych.

MSSF 9 wprowadził nowe zasady klasyfikacji aktywów finansowych i powiązanej z nią wyceny takich pozycji. Wyróżnić można następujące nowe grupy aktywów finansowych:

- instrumenty kapitałowe wyceniane przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty pochodne wykorzystywane dla potrzeb rachunkowości zabezpieczeń są analizowane jako osobna grupa.

Nowa klasyfikacja nie wpłynęła znacząco na zasady wyceny aktywów finansowych. Pod względem wyceny znaczące zmiany wiążą się z ustalaniem odpisów aktualizujących. MSSF 9 wprowadził bowiem nowy model ustalania odpisów aktualizujących dla dłużnych aktywów finansowych, tzw. model oczekiwanych strat kredytowych. Zastosowanie modelu oczekiwanych strat kredytowych oznacza konieczność uwzględnienia przy szacowaniu straty (odpisu aktualizującego) założeń i oczekiwań Grupy co do wystąpienia przyszłych strat związanych z ryzykiem kredytowym (niewykonania zobowiązania przez dłużnika). Na podstawie przeprowadzonej przez Grupę i Jednostkę Dominującą analizy dla potrzeb zastosowania MSSF 9, stwierdzono, że na dzień 1 stycznia 2018 roku nie wystąpiła konieczność ujęcia dodatkowych odpisów w odniesieniu do dłużnych aktywów finansowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy oraz w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zastosowanie standardu po raz pierwszy nie doprowadziło zatem



do korekty salda zysków zatrzymanych (brak korekt, które skutkowałyby korektą zysków zatrzymanych bilansu otwarcia).

MSSF 9 wprowadził również nowy model rachunkowości zabezpieczeń, którego celem jest odzwierciedlenie rzeczywistego zarządzania ryzykiem w jednostce. Nowy model nie będzie miał wpływu na ujmowanie i rozliczanie powiązań zabezpieczających ze względu na wysokie dopasowanie pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

Za wyjątkiem opisanych powyżej zmian Śródroczne skrócone skonsolidowane i 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 pierwszego kwartału 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 75.000 tys. 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 3 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 pierwszym kwartale 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 kwartału, co miało istotny wpływ na łączny poziom produkcji i sprzedaży, a co za tym idzie wyniki finansowe całego kwartału.

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

W pierwszym kwartale 2018 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 398.697 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2017 roku skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 465.166 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2018 roku o 14,29%.

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2018 roku wyniósł 28.509 tys. złotych.

W pierwszym kwartale 2018 roku zanotowano zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 22.960 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2017 roku Grupa Kapitałowa zanotowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej w wysokości 67.852 tys. złotych. Oznacza to spadek o 66,16% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Ogółem stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych w spółkach Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2018 roku wyniósł 362.795 tys. złotych, co oznacza wzrost o 5.556 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Na dzień 31 marca 2018 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 207.802 tys. złotych, i wzrosło o 2.468 tys. złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.



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

Śródroczne sprawozdanie z wyniku

W pierwszym kwartale 2018 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły poziom 397.897 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie 2017 roku wyniosły 463.360 tys. złotych, co oznacza spadek przychodów netto w 2018 roku o 14,15%.

Zysk z działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2018 roku wyniósł 25.591 tys. złotych.

Zysk netto za pierwszy kwartał 2018 roku wyniósł 20.903 tys. złotych, podczas gdy w takim samym okresie roku ubiegłego Jednostka Dominująca zanotowała zysk netto w wysokości 64.100 tys. złotych. Oznacza to spadek o 60,08% w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego.

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

W Jednostce Dominującej Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. stan rezerw na pozostałe zobowiązania i obciążenia oraz rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 marca 2018 roku wyniósł 358.782 tys. złotych, co oznacza wzrost o 5.229 tys. złotych w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Na dzień 31 marca 2018 roku zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosło 207.709 tys. złotych, i wzrosło o 2.476 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 pierwszym kwartale 2018 roku stanowi 0,26% 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 obligacji serii BOGD02 300318 o łącznej wartości 75.000 tys. złotych, wyemitowanych w ramach Umowy Programowej z dnia 23 września 2013 roku zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Na dzień 31 marca 2018 roku saldo kapitału pozostającego do spłaty wynosi 225.000 tys. złotych.

Wykup obligacji został dokonany zgodnie z terminem przewidzianym w Umowie Programowej. Termin wymagalności pozostałych transz, w wysokości 75.000 tys. złotych każda, przypada na dzień 30 czerwca 2018 roku, 30 września 2018 roku oraz 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



W pierwszym kwartale 2018 roku oraz w tym samym okresie 2017 roku Jednostka Dominująca nie wypłacała dywidendy dla akcjonariuszy.

W dniu 16 maja 2018 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę w sprawie wniosku do Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej, dotyczącego podziału zysku netto za 2017 rok. Zgodnie z uchwałą Zarząd zaproponował przeznaczenie zysku netto za 2017 rok, wynoszącego 673.281 tys. złotych, w całości na kapitał rezerwowy. W dniu 18 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę, w której pozytywnie oceniła w/w wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto za 2017 rok.

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.

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

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

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 31 marca 2018 i 31 marca 2017 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 poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za okres		
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.03.2017
Zakupy w okresie, z tego:	28.836	101.370	25.938
- Zakupy usług aktywowanych na wartości rzeczowych aktywów trwałych	508	3.526	961
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	14.398	12.859	10.645

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2018 roku i 31 marca 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 na poszczególne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za okres		
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.03.2017
Sprzedaż w okresie	5.069	11.440	4.052
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	2.051	1.887	1.323

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej ENEA

Transakcje zakupu dotyczą głównie zakupu energii elektrycznej od spółki ENEA S.A., zakupu materiałów od spółki ENEA Logistyka Sp. z o.o. oraz zakupu usług od Enea Centrum Sp. z o.o. i Enea Serwis Sp. z o.o.



W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo zobowiązań Jednostki Dominującej wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres		
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.03.2017
Zakupy w okresie	19.539	67.659	16.818
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	14.819	13.784	14.025

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 Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku.

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do spółek z Grupy Kapitałowej ENEA oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów na kolejne daty bilansowe kształtowały się następująco:

	Za okres		
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017*	01.01.2017- 31.03.2017*
Sprzedaż w okresie	362.360	1.318.126	290.400
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	156.839	134.873	156.017

*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 Sp. z o.o. dokonane po dniu 15 marca 2017 r.

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. (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 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku wartość obrotów z tytułu sprzedaży do wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo należności Grupy od tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres		
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.03.2017
Sprzedaż w okresie	24.541	223.458	29.232
Saldo należności na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	15.258	29.780	10.632

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 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku wartość obrotów z tytułu zakupu od wyżej wymienionych podmiotów, oraz saldo zobowiązań Grupy wobec tych podmiotów kształtowały się następująco:

	Za okres		
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2017- 31.03.2017
Zakupy w okresie	49.750	136.700	31.937
Saldo zobowiązań na koniec okresu z uwzględnieniem podatku VAT	23.324	19.150	18.182

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 31 marca 2018 roku	Stan na 31 grudnia 2017 roku
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.223.021	3.240.307
Wartości niematerialne	59.260	59.961
Nieruchomości inwestycyjne	3.324	3.365
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.208	2.024
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1.323	1.342
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	121.833	121.806
Razem aktywa trwałe	3.410.969	3.428.805
Aktywa obrotowe		
Zapasy	101.062	62.557
Należności handlowe oraz pozostałe należności	242.930	209.078
Nadpłacony podatek dochodowy	20.808	23.504
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	186	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	301.296	434.928
Razem aktywa obrotowe	666.282	730.067
RAZEM AKTYWA	4.077.251	4.158.872
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	1.615.010	1.615.010
Zyski zatrzymane	998.317	975.357
	2.914.485	2.891.525
Udziały niekontrolujące	10.211	10.002
Razem kapitał własny	2.924.696	2.901.527
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	16.207	16.966
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	207.802	205.334
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	123.762	119.532
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	116.085	114.448
Dotacje	13.008	13.148
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	40.450	43.007
	517.314	512.435
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	3.230	3.242
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34.091	37.489
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	88.857	85.770
Dotacje	560	560
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	225.030	301.911
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1.089	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	282.384	315.938
	635.241	744.910
Razem zobowiązania	1.152.555	1.257.345
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	4.077.251	4.158.872



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2018 roku	2017 roku
Przychody ze sprzedaży	398.697	465.166
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(363.167)	(339.651)
Zysk brutto	35.530	125.515
Koszty sprzedaży	(10.266)	(12.589)
Koszty administracyjne	(26.727)	(23.596)
Pozostałe przychody	31.172	1.228
Pozostałe koszty	(429)	(55)
Pozostałe straty - netto	(771)	(760)
Zysk operacyjny	28.509	89.743
Przychody finansowe	4.780	2.519
Koszty finansowe	(4.760)	(7.400)
Zysk przed opodatkowaniem	28.529	84.862
Podatek dochodowy	(5.360)	(16.683)
Zysk netto za okres obrotowy	23.169	68.179
<i>z tego:</i>		
- przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	22.960	67.852
- przypadający na udziały niekontrolujące	209	327

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

- podstawowy	0,68	1,99
- rozwodniony*	0,68	1,99

* Na dzień 31 marca 2018 roku Jednostka Dominująca posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 31 marca 2018 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 marca 2017 roku).



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk netto za okres obrotowy	23.169	68.179
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	-
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	-
Pozostałe całkowite dochody za okres obrotowy	-	-
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	23.169	68.179
<i>z tego:</i>		
- przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	22.960	67.852
- przypadające na udziały niekontrolujące	209	327



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
		Pozostałe kapitały – przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały z tytułu emisji Opcji Menedżerskich				
Stan na 1 stycznia 2018 roku	301.158	1.611.171	3.839	975.357	2.891.525	10.002	2.901.527
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	22.960	22.960	209	23.169
- zysk netto	-	-	-	22.960	22.960	209	23.169
Stan na 31 marca 2018 roku	301.158	1.611.171	3.839	998.317	2.914.485	10.211	2.924.696
Stan na 1 stycznia 2017 roku	301.158	1.469.289	3.839	507.972	2.282.258	10.149	2.292.407
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	67.852	67.852	327	68.179
- zysk netto	-	-	-	67.852	67.852	327	68.179
Stan na 31 marca 2017 roku	301.158	1.469.289	3.839	575.824	2.350.110	10.476	2.360.586



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIEŻNYCH

(sporządzone metodą pośrednią)

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2018 roku	2017 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	42.182	186.277
Odsetki otrzymane i zapłacone	(297)	948
Podatek dochodowy zapłacony	(326)	(11.740)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	41.559	175.485
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(98.234)	(94.942)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.744)	(781)
Nabycie wartości niematerialnych	(13)	(237)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1.789	2.226
Odsetki otrzymane	971	2.054
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(27)	(26)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(98.258)	(91.706)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wykup obligacji	(75.000)	(300.000)
Spłacone kredyty i pożyczki	(759)	(759)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(1.174)	(3.044)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(76.933)	(303.803)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(133.632)	(220.024)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	434.928	541.106
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	301.296	321.082

* szczegółowe zestawienie skonsolidowanych wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 18.



ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk przed opodatkowaniem	28.529	84.862
- Amortyzacja środków trwałych	98.253	89.655
- Amortyzacja wartości niematerialnych	673	380
- Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	41	42
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1.014)	335
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	3.813	2.282
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	832	9.108
- Zmiana stanu rezerw	4.236	4.429
- Pozostałe przepływy	15	119
- Zmiana stanu zapasów	(38.505)	(9.354)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(33.833)	10.806
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(20.858)	(6.387)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	42.182	186.277
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i dotacji	(35.162)	(36.692)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	14.304	30.305
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(20.858)	(6.387)
Zwiększenia środków trwałych	85.774	65.509
Pozostałe korekty niepieniężne	900	(91)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.744)	(781)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	14.304	30.305
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych	98.234	94.942



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

	Stan na 31 marca 2018 roku	Stan na 31 grudnia 2017 roku
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	3.135.174	3.150.847
Wartości niematerialne	59.041	59.691
Inwestycje długoterminowe	75.601	75.601
Należności handlowe oraz pozostałe należności	229	239
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	121.833	121.806
Razem aktywa trwałe	3.391.878	3.408.184
Aktywa obrotowe		
Zapasy	98.942	60.707
Należności handlowe oraz pozostałe należności	241.575	207.523
Nadpłacony podatek dochodowy	20.441	22.803
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	186	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	283.087	416.827
Razem aktywa obrotowe	644.231	707.860
RAZEM AKTYWA	4.036.109	4.116.044
Kapitał własny		
Akcje zwykłe	301.158	301.158
Pozostałe kapitały	1.615.010	1.615.010
Zyski zatrzymane	989.362	968.459
Razem kapitał własny	2.905.530	2.884.627
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	207.709	205.233
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	121.691	117.344
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	116.085	114.448
Dotacje	13.008	13.148
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39.984	42.675
	498.477	492.848
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	32.393	36.218
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i obciążenia	88.613	85.544
Dotacje	560	560
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji	225.031	301.911
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1.089	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	284.416	314.336
	632.102	738.569
Razem zobowiązania	1.130.579	1.231.417
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	4.036.109	4.116.044



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

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2018 roku	2017 roku
Przychody ze sprzedaży	397.897	463.360
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(364.329)	(341.381)
Zysk brutto	33.568	121.979
Koszty sprzedaży	(10.578)	(13.558)
Koszty administracyjne	(27.091)	(23.915)
Pozostałe przychody	30.858	786
Pozostałe koszty	(426)	(59)
Pozostałe straty - netto	(740)	(761)
Zysk operacyjny	25.591	84.472
Przychody finansowe	4.719	2.480
Koszty finansowe	(4.565)	(7.175)
Zysk przed opodatkowaniem	25.745	79.777
Podatek dochodowy	(4.842)	(15.677)
Zysk netto za okres obrotowy	20.903	64.100

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

- podstawowy	0,61	1,88
- rozwodniony*	0,61	1,88

* Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka posiadała instrumenty powodujące potencjalnie rozwodnienie akcji zwykłych, w związku z wprowadzeniem w 2013 roku Programu Opcji Menedżerskich. Na dzień 31 marca 2018 roku rozwodnienie nie wystąpiło (identyczna sytuacja występowała na dzień 31 marca 2017 roku).



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

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk netto za okres obrotowy	20.903	64.100
Pozycje, które nigdy nie będą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	-
Pozycje, które podlegają lub mogą podlegać reklasyfikacji do zysku lub straty bieżącego okresu - razem	-	-
Pozostałe całkowite straty za okres obrotowy	-	-
Całkowite dochody netto za okres obrotowy - razem	20.903	64.100



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

	Akcje zwykłe	Pozostałe kapitały		Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
		Pozostałe kapitały - przeniesienie wyniku	Pozostałe kapitały - z tyt. emisji Opcji Menedżerskich		
Stan na 1 stycznia 2018 roku	301.158	1.611.171	3.839	968.459	2.884.627
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	20.903	20.903
- <i>zysk netto</i>	-	-	-	<i>20.903</i>	<i>20.903</i>
Stan na 31 marca 2018 roku	301.158	1.611.171	3.839	989.362	2.905.530
Stan na 1 stycznia 2017 roku	301.158	1.469.289	3.839	495.380	2.269.666
Całkowite dochody netto razem za okres obrotowy:	-	-	-	64.100	64.100
- <i>zysk netto</i>	-	-	-	<i>64.100</i>	<i>64.100</i>
Stan na 31 marca 2017 roku	301.158	1.469.289	3.839	559.480	2.333.766



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

(sporządzone metodą pośrednią)

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2018 roku	2017 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej*	38.555	179.244
Odsetki otrzymane i zapłacone	(449)	750
Podatek dochodowy zapłacony	-	(11.223)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38.106	168.771
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(95.814)	(93.391)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.744)	(781)
Nabycie wartości niematerialnych	(11)	(29)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1.789	2.226
Odsetki otrzymane	929	2.028
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(27)	(26)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(95.878)	(89.973)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wykup obligacji	(75.000)	(300.000)
Spłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(968)	(2.807)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(75.968)	(302.807)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(133.740)	(224.009)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	416.827	513.432
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	283.087	289.423

*szczegółowe zestawienie wpływów pieniężnych z działalności operacyjnej przedstawia tabela na stronie 24.



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

	Za 1 kwartał zakończony 31 marca	
	2018 roku	2017 roku
Zysk przed opodatkowaniem	25.745	79.777
- Amortyzacja środków trwałych	96.087	87.593
- Amortyzacja wartości niematerialnych	661	366
- (Zysk)/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(1.014)	335
- Wynik na likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	3.813	2.282
- Zmiana stanu rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	522	8.644
- Zmiana stanu rezerw	4.217	4.419
- Pozostałe przepływy	(1)	8
- Zmiana stanu zapasów	(38.235)	(9.142)
- Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(34.042)	11.774
- Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(19.197)	(6.812)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	38.556	179.244
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań i dotacji	(31.662)	(35.645)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	12.465	28.833
Zmiana stanu zobowiązań dla potrzeb śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych	(19.197)	(6.812)
Zwiększenia środków trwałych	85.194	65.430
Pozostałe korekty niepieniężne	899	(91)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2.744)	(781)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	12.465	28.833
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	95.814	93.391



14. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Lubelskiego Węgla „Bogdanka” S.A. oświadcza, że z dniem 23 maja 2018 roku zatwierdza do publikacji niniejszy Skonsolidowany Raport Kwartalny za pierwszy kwartał roku obrotowego 2018 obejmujący okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO

Artur Wasil

Prezes Zarządu

Stanisław Misterek

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Ekonomiczno – Finansowych

Sławomir Karlikowski

Zastępca Prezesa Zarządu ds.
Produkcji i Rozwoju

Adam Partyka

Zastępca Prezesa Zarządu ds.
Pracowniczych i Społecznych

Marcin Kapkowski

Zastępca Prezesa Zarządu
ds. Zakupów i Inwestycji

Urszula Piątek

Główny Księgowy