



**Prezentacja wyników
Grupy Kapitałowej LW Bogdanka
IQ 2018**



Enea

**LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA**

Bezpieczeństwo i stabilny rozwój innowacyjnego koncernu surowcowo-energetycznego



Rynek węgla i kluczowe dane operacyjne

Wyniki finansowe GK LW Bogdanka w IQ 2018

Realizacja planu w IQ 2018

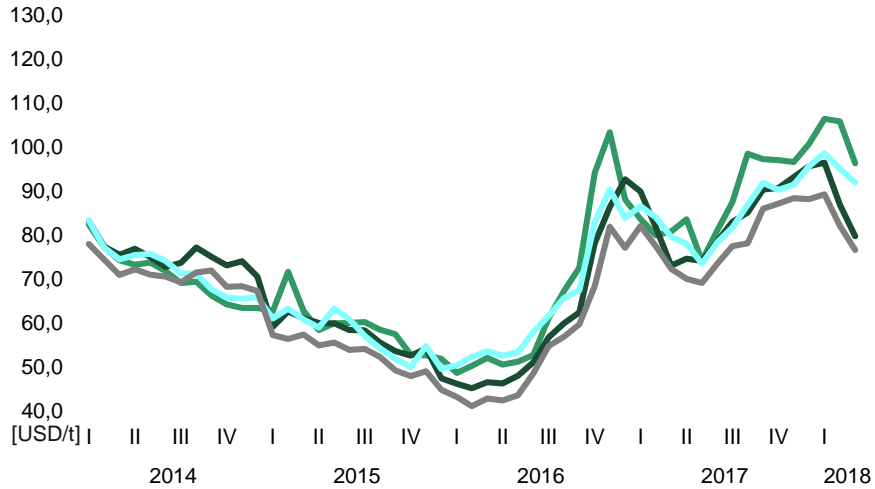
Załączniki



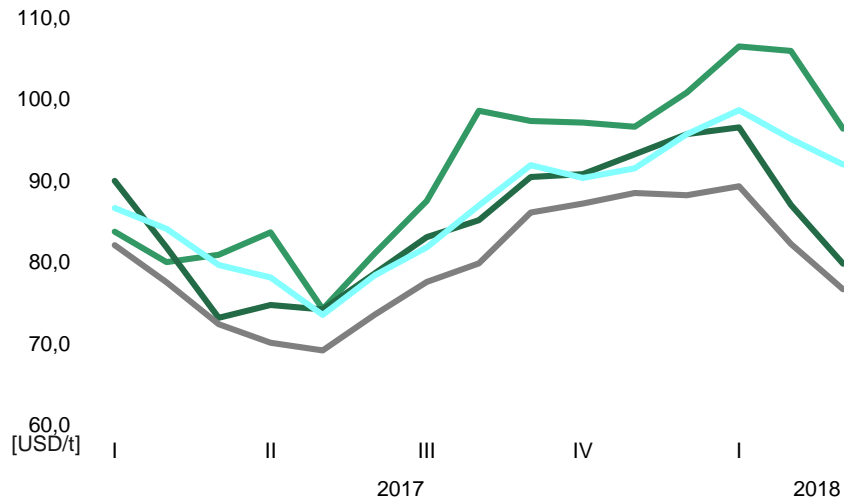
**Wzrost średniej ceny węgla na rynkach światowych oraz wzrost
ceny węgla energetycznego na rynku krajowym w I kwartale 2018**



Wzrost cen węgla na rynku międzynarodowym o 6,2% w IQ 2018 vs. IQ 2017



— Newcastle (Australia)
— Amsterdam - Rotterdam - Antwerp (Europa Zachodnia)
— Richards Bay (RPA)
— Baltic Ports (Europa)



Ceny węgla CIF ARA

- ✓ **86 USD/t - średnia cena węgla CIF ARA w IQ 2018**, +6,2% vs. IQ 2017 (81 USD/t)
- ✓ IQ 2018 w porównaniu do IVQ 2017 (94 USD/t) - spadek o 8,5%

Zapasy w portach ARA

- ✓ 4,4 mln ton węgla zapasów na koniec marca 2018 r. w portach ARA – podobnie jak w grudniu 2017 r. (4,5 mln ton)

Ceny w portach na świecie

- ✓ 83 USD/t wyniosła średnia cena FOB Baltic Ports w IQ 2018 – w porównaniu do IVQ 2017 (88 USD/t) jest to spadek o 5,7%; vs. IQ 2017 (77 USD/t) jest to wzrost 7,8%

Chiny

- ✓ wyprodukowano ok. 806 mln ton węgla w IQ 2018, -0,4% vs. IQ 2017
- ✓ import w IQ 2018 wyniósł 75 mln ton i był wyższy o około 15,4% w stosunku do IQ 2017 (65 mln ton)

USA

- ✓ produkcja w IQ 2018 173 mln ton, -3,4% vs. IQ 2017 (179 mln ton)
- ✓ konsumpcja IQ 2018 157 mln ton, podobnie jak w IQ 2017 r.
- ✓ eksport w IQ 2018 – 23,7 mln t węgla kamiennego, tj. o 17,3% więcej r/r
- ✓ główni odbiorcy: kraje Europy i Azji

Rosja

- ✓ eksport rosyjskiego węgla w IQ 2018 wzrósł o 6,8% do poziomu 44,4 mln ton vs. IQ 2017
- ✓ produkcja w IQ 2018 wyniosła 107 mln ton, +7,0% vs. IQ 2017
- ✓ eksport do Polski wyniósł w IQ 2018 r. 3,0 mln ton - wzrost o 114,3% vs. IQ 2017 r. (1,4 mln ton)



Wzrost krajowych cen węgla w IQ 2018 vs. IQ 2017 o 15,1%

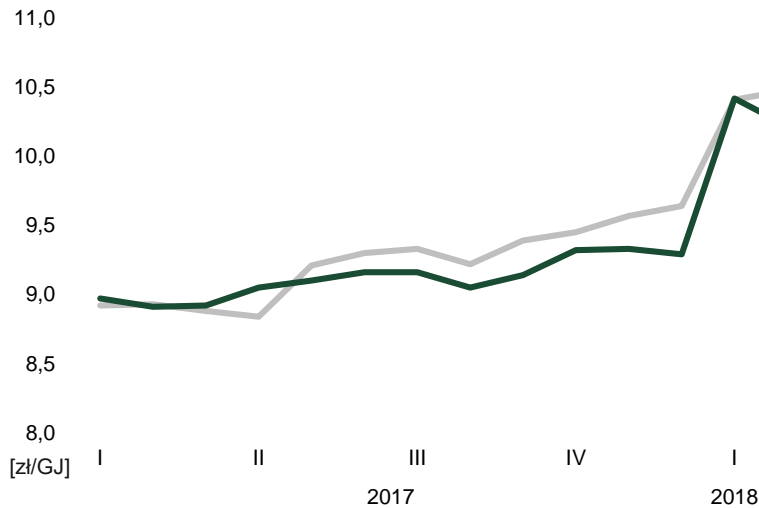


Cena miazłów energetycznych

- ✓ średnia cena miazłów energetycznych dla Energetyki Zawodowej w IQ 2018 wyniosła 10,28 zł/GJ – wzrost o 10,3% vs. IVQ 2017
- ✓ dynamika wzrostu średnich cen IQ 2018 vs. IQ 2017 wyniosła ok. 15,1%
- ✓ średnia wartość opałowa miazłów dla Energetyki Zawodowej wyniosła około 21,3 GJ

Ceny miazłów z notowań indeksu PSCMI

- ✓ średnia cena z notowań Indeksu PSCMI w IQ 2018 wyniosła około 10,49 zł/GJ, w porównaniu do IVQ 2017 (9,55 zł/GJ) jest to wzrost o ok. 9,8%
- ✓ w porównaniu do IQ 2017 (8,91 zł/GJ) cena indeksu PSCMI wzrosła o 17,7%





Spadek wydobywania, sprzedaży i zapasów węgla energetycznego w Polsce w IQ 2018 vs. IQ 2017

SYTUACJA POLSKICH SPÓŁEK*:

	IQ 2017	IQ 2018	Zmiana
Wydobycie węgla energetycznego (mln ton)	12,8	12,1	-5,5%
Sprzedaż węgla energetycznego na rynku krajowym (mln ton)	12,4	11,8	-4,8%
Średni koszt sprzedanego węgla (zł)	257,2	288,0	12,0%
CENY WĘGLA:			
Średnia cena węgla energetycznego na rynku krajowym (zł/t)	229,0	268,8	17,4%
Średnia cena węgla energetycznego sprzedawanego do energetyki zawodowej (zł/t)	190,0	215,9	13,6%
POPYT/PODAŻ:			
Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach zawodowych opartych na węglu kamiennym** (GWh)	21 626	21 839	1,0%
Zapasy węgla w kopalniach (mln ton)***	1,0	0,7	-30,0%

*dane nie uwzględniają Silesia, Siltech, Ekoplus

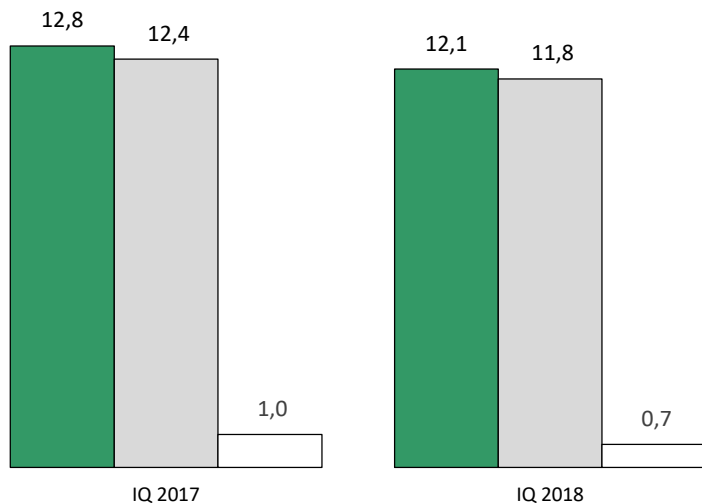
**PSE SA

***nieokreślona sytuacja węgla na zwalach w kopalniach (depozyty)



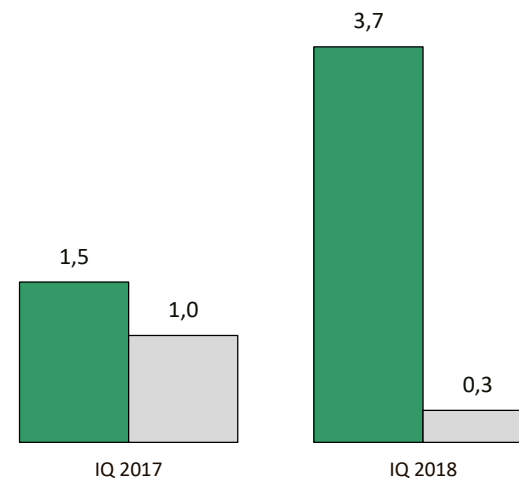
Spadek wydobycia, sprzedaży i zapasów węgla energetycznego w polskich kopalniach przy znaczącym wzroście jego importu

Wydobycie, sprzedaż krajowa i zapasy węgla energetycznego w branży [mln ton]*



- Wydobycie węgla energetycznego
- Sprzedaż węgla energetycznego na rynku krajowym
- Stan zapasów węgla energetycznego w kopalniach na koniec okresu**

Import i eksport węgla energetycznego [mln ton]*



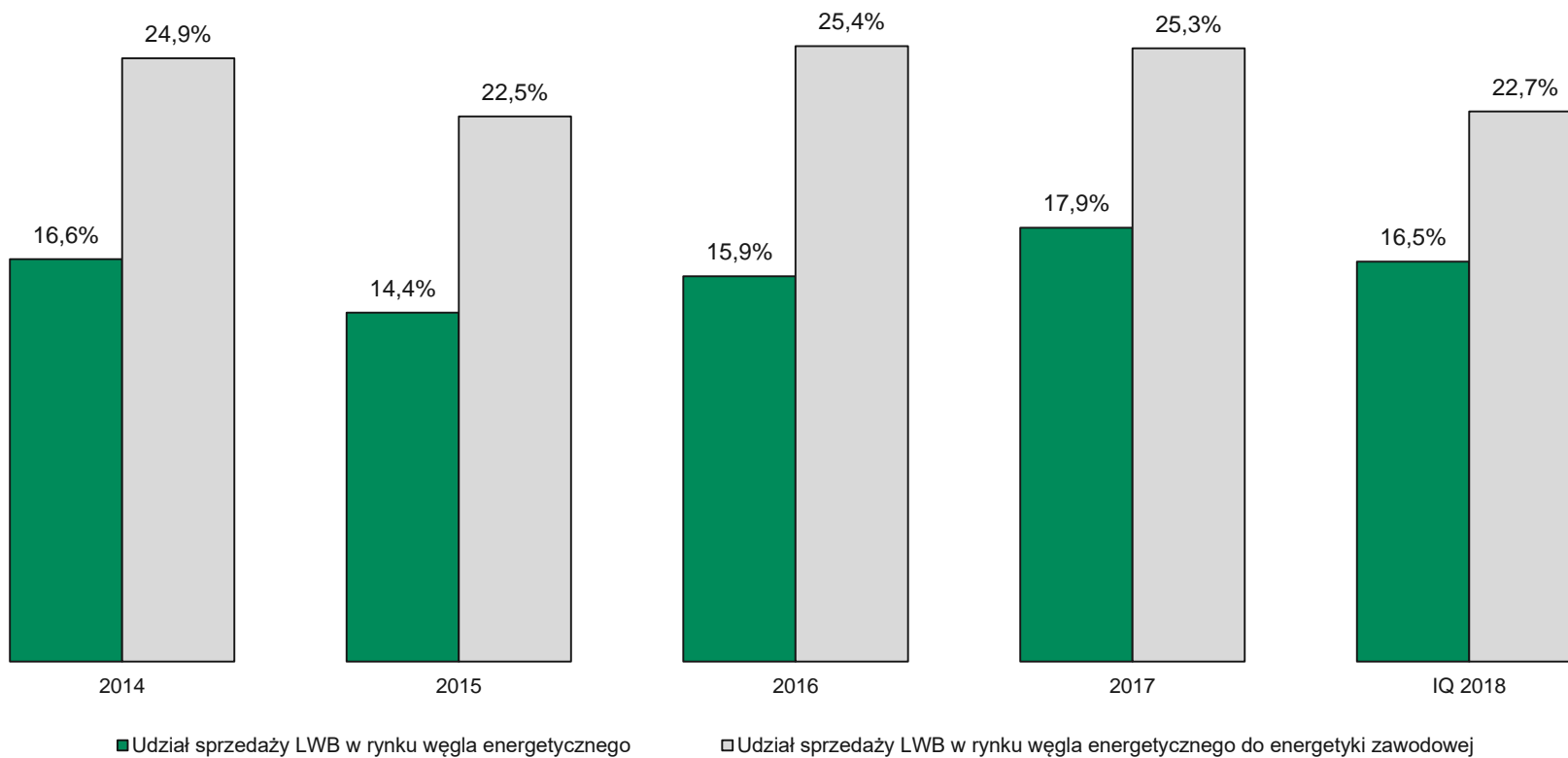
- Import węgla energetycznego
- Eksport węgla energetycznego

*dane nie uwzględniają Silesia, Siltech, Ekoplus.

**nieokreślona sytuacja węgla na zwalach w kopalniach (depozyty)



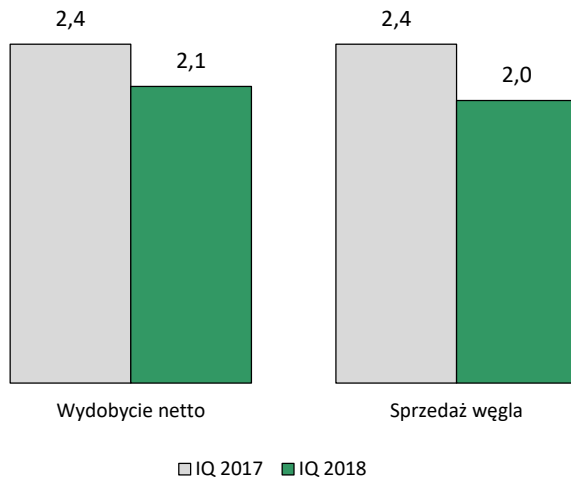
Spółka utrzymuje silną pozycję na rynku – 22,7% udziału w sprzedaży węgla do energetyki zawodowej





Spadek wydobywania i sprzedaży w IQ 2018 z powodu trudności geologiczno-hydrogeologicznych, wzrost ilości robót przygotowawczych

	IQ 2017	IQ 2018	Zmiana
Wydobycie brutto (tys. ton)	3 630	3 692	1,7%
Wydobycie netto (tys. ton)	2 422	2 095	-13,5%
Nowe wyrobiska* (km)	8,1	9,0	11,1%
Sprzedaż węgla (tys. ton)	2 389	1 967	-17,7%

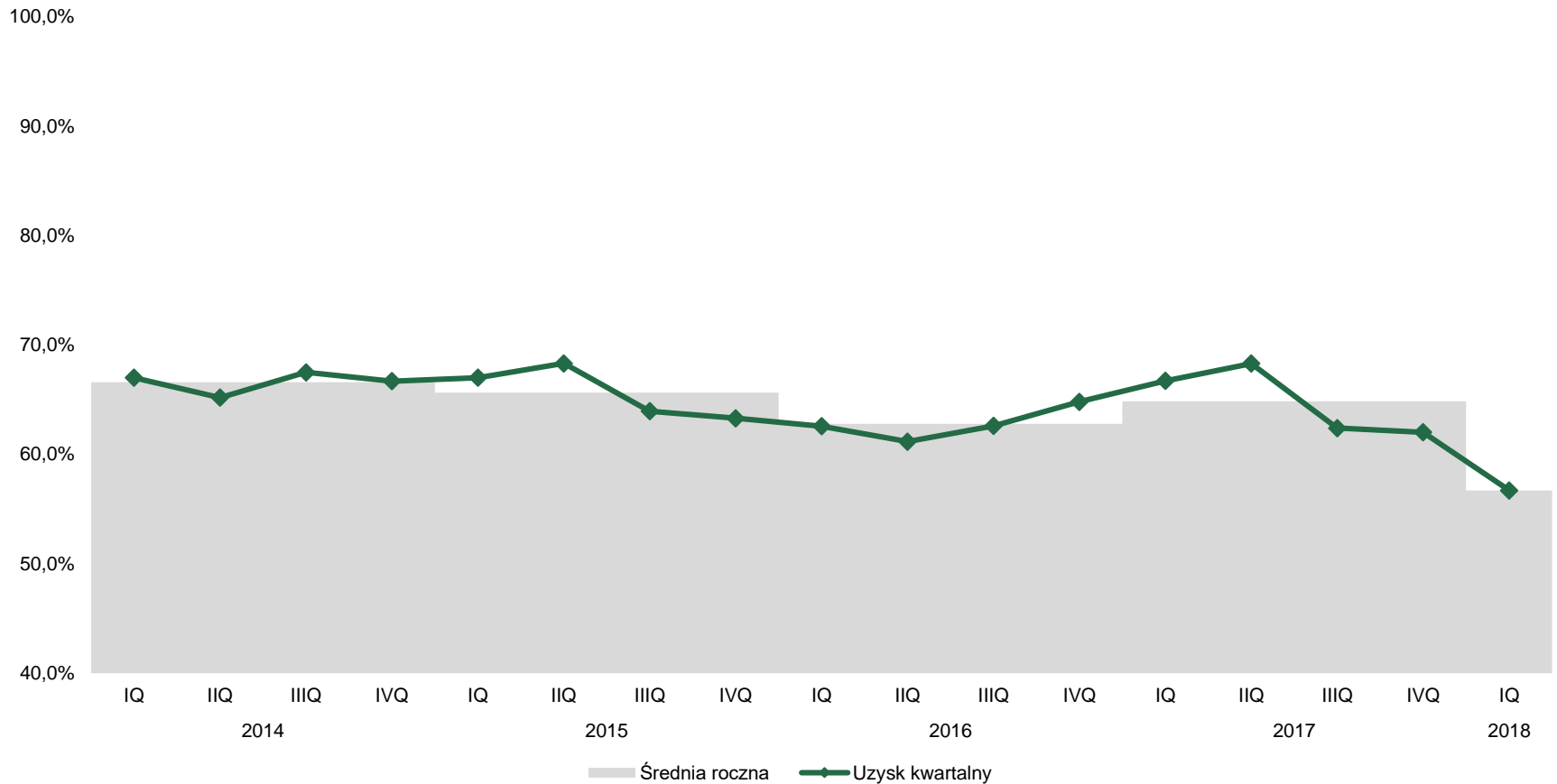


- ✓ zwiększenie ilości nowych wyrobisk w związku z realizacją scenariusza elastycznego rozwoju (Strategia)
- ✓ w IQ 2018 wydobywanie realizowane było przez 77 dni wobec 76 dni w tym samym okresie 2017 r. – wzrost o 1,3%

*Długość wykonanych nowych wyrobisk uwzględnia przebudowy i przecinki



Uzysk węgla w IQ 2018 na poziomie 56,7%



- ✓ uzysk w IQ 2018 wyniósł ok. 56,7% i był niższy niż uzysk w IQ 2017 (66,7%), niższy również niż w IVQ 2017 (64,7%); niski uzysk w IQ 2018 jest wynikiem trudności geologiczno-hydrogeologicznych
- ✓ w IQ 2018 64,9% wydobycia brutto uzyskano ze ścian strugowych, a 35,1% z kombajnowych (zakończenie eksploatacji jednej ze ścian kombajnowych). W tym samym okresie 2017 r. stosunek ten wynosił 65,4% do 34,6%



Rynek węgla i kluczowe dane operacyjne



Wyniki finansowe GK LW Bogdanka w IQ 2018



Realizacja planu w IQ 2018



Załączniki



**Wyniki operacyjne i finansowe pod presją trudności
górnictwo-geologicznych i logistycznych**



Wyniki operacyjne i finansowe w IQ 2018 pod presją utrudnień technicznych

Wyszczególnienie	Jedn.	IQ 2017	IQ 2018	Zmiana
Parametry techniczno – operacyjne				
Wydobycie brutto	tys. ton	3 630	3 692	1,7%
Produkcja netto	tys. ton	2 422	2 095	-13,5%
Uzysk	%	66,7%	56,7%	-10,0 p.p.
Sprzedaż węgla	tys. ton	2 389	1 967	-17,7%
Zapasy (na koniec okresu)	tys. ton	158	152	-3,8%
Długość wykonanych wyrobisk*	km	8,1	9,0	11,1%
Dane finansowe				
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	465 166	398 697	-14,3%
EBITDA	tys. zł	179 820	127 476	-29,1%
Rentowność EBITDA	%	38,7%	32,0%	-6,7 p.p.
EBIT	tys. zł	89 743	28 509	-68,2%
Rentowność EBIT	%	19,3%	7,2%	-12,1 p.p.
Zysk netto	tys. zł	68 179	23 169	-66,0%
Dług netto/EBITDA**	-	0,002	-0,09	-

*Długość wykonanych nowych wyrobisk uwzględnia przebudowy

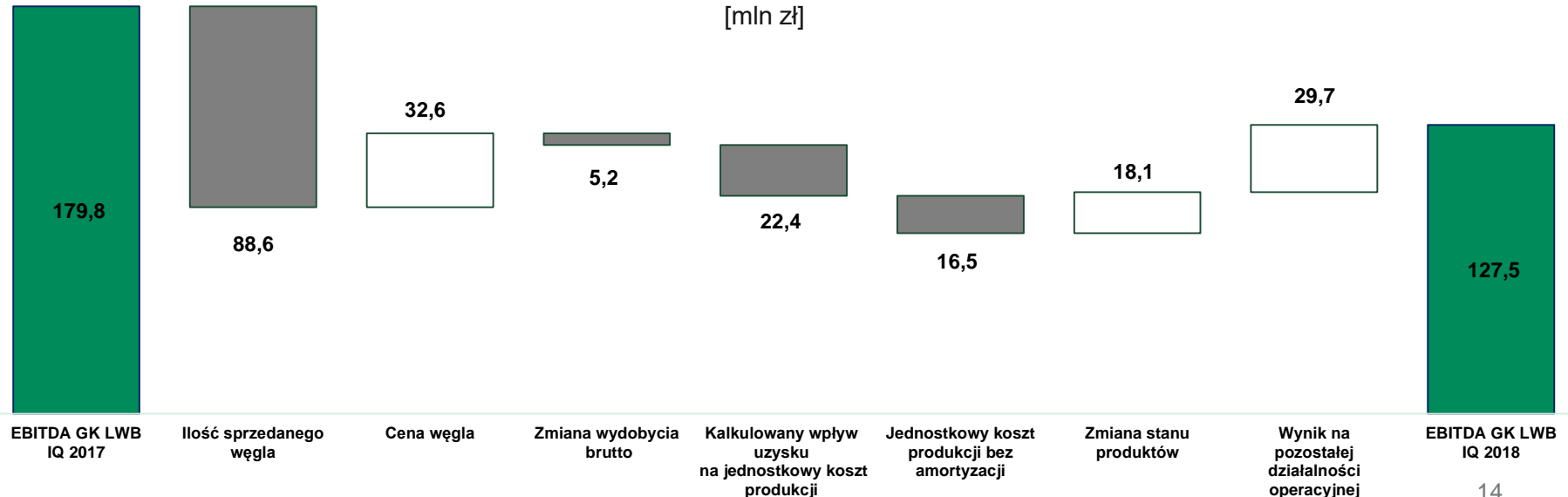
**Dług = zobowiązania z tytułu emisji obligacji + zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

**Spadek EBITDA w IQ 2018 w porównaniu do IQ 2017**

[mln zł]	IQ 2017	IQ 2018	Zmiana
EBITDA GK LW Bogdanka	179,8	127,5	-29,1%

IQ 2018

- ✓ spadek EBITDA o 52,3 mln zł (-29,1%)
- ✓ spadek przychodów ze sprzedaży węgla o 56 mln zł: niższa sprzedaż ilościowa o 17,7 % (-422 tys. t), przy wyższej cenie za GJ
- ✓ wzrost kosztów wynikający z wyższego wydobycia urobku (-5,2 mln zł)
- ✓ Wzrost jednostkowego kosztu produkcji bez amortyzacji będący pochodną spadku uzysku (niższa produkcja przy wyższym wydobyciu) (szacowany wpływ - 22,4 mln zł) oraz wzrostu nominalnych kosztów (-16,5 mln zł):
 - usług obcych - przede wszystkim koszt prac sobotnio-niedzielnich,
 - zużycia materiałów - wyższe wydobycie brutto, problemy geologiczno-hydrrotechniczne - konieczność zabezpieczania ścian i ciągłości wydobycia, wzrost ilości robót przygotowawczych
 - wzrost wynagrodzeń (wyplacona podwyżka wynagrodzeń, 3 raty dodatkowej nagrody motywacyjnej oraz wzrost średniego zatrudnienia)
- ✓ Zmiana stanu zapasów (aktywowanie kosztów w wysokości 18,1 mln zł)
- ✓ wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej: głównie rozliczenie umowy zawartej pomiędzy LW Bogdanka SA, a konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras - dodatni wpływ na wynik EBITDA 28,7 mln zł

Czynniki wpływające na wynik EBITDA



Na wynik wpłynęły niższe wydobycie i sprzedaż

Wyszczególnienie [tys. zł]	IQ 2017	IQ 2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	465 166	398 697	-14,3%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne	375 836	400 160	6,5%
Zysk/Strata ze sprzedaży	89 330	-1 463	-
Rentowność sprzedaży brutto	19,2%	-0,4%	-19,6 p.p.
Pozostałe przychody	1 228	31 172	2 438,4%
Pozostałe koszty	55	429	680,0%
Zysk operacyjny netto	90 503	29 280	-67,6%
Pozostałe straty netto	-760	-771	1,4%
Zysk operacyjny (EBIT)	89 743	28 509	-68,2%
Rentowność EBIT	19,3%	7,2%	-12,1 p.p.
EBITDA	179 820	127 476	-29,1%
Rentowność EBITDA	38,7%	32,0%	-6,7 p.p.
Przychody finansowe	2 519	4 780	89,8%
Koszty finansowe	7 400	4 760	-35,7%
Zysk przed opodatkowaniem	84 862	28 529	-66,4%
Rentowność zysku przed opodatkowaniem	18,2%	7,2%	-11,0 p.p.
Podatek dochodowy	16 683	5 360	-67,9%
Zysk netto roku obrotowego	68 179	23 169	-66,0%
Rentowność netto	14,7%	5,8%	-8,9 p.p.

**W IQ 2018 wzrost produkcji brutto o 1,7% oraz wzrost ilości robót przygotowawczych o 11,1% przy wzroście kosztu własnego produkcji LW Bogdanka SA o 6,1%**

Wyszczególnienie [tys. zł]	IQ 2017	IQ 2018	Zmiana
Produkcja netto [tys. ton]	2 422	2 095	-13,5%
Sprzedaż [tys. ton]	2 389	1 967	-17,7%
Amortyzacja	87 959	96 748	10,0%
Zużycie materiałów i energii	112 660	139 290	23,6%
Usługi obce	101 136	114 781	13,5%
Świadczenia na rzecz pracowników	115 973	145 351	25,3%
Koszty reprezentacji i reklamy	2 240	2 269	1,3%
Podatki i opłaty	11 341	10 909	-3,8%
Pozostałe koszty	829	896	8,1%
Razem koszty rodzajowe	432 138	510 244	18,1%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-58 223	-61 589	5,8%
Rozliczenia międzyokresowe	13 987	-5 136	-
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	-20 406	-28 607	40,2%
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	11 696	3 848	-67,1%
Całkowite koszty produkcji	379 192	418 760	10,4%
Zmiana stanu produktów	-2 702	-20 765	668,5%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 364	4 003	69,3%
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	378 854	401 998	6,1%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	341 381	364 329	6,7%
Koszty sprzedaży	13 558	10 578	-22,0%
Koszty administracyjne	23 915	27 091	13,3%



W IQ 2018 wzrost produkcji brutto o 1,7% oraz wzrost ilości robót przygotowawczych o 11,1% przy wzroście kosztu własnego produkcji LW Bogdanka SA o 6,1%

Wydobycie netto – spadek o 13,5%, tj. o 327 tys. ton

Nowe chodniki – wzrost o 11,1% (9,0 km w IQ 2018 vs. 8,1 km w IQ 2017)

Całkowite koszty rodzajowe za IQ 2018 r. – 510,2 mln zł – wzrost w stosunku do IQ 2017r. o 18,1%, tj. o 78,1 mln zł

Gotówkowe koszty (bez amortyzacji) – wzrost o 20,1%, tj. o ok 69,3 mln zł

Koszty reprezentacji i reklamy (+1,3% r/r)

- ✓ zmiana harmonogramu płatności na rzecz sponsoringu sportowego

Świadczenia na rzecz pracowników (+25,3% r/r):

- ✓ wzrost wynagrodzeń oraz pozostałych świadczeń na rzecz pracowników (podwyżka wynagrodzeń wraz z dodatkową nagrodą wypłaconą w IQ 2018 (wpływ na EBIT jest ujmowany proporcjonalnie do okresu, poprzez rozliczenia międzyokresowe))
- ✓ w IQ 2018 zaewidencjonowane zostały dwie raty odpisu na ZFŚS tj. obowiązkowego w wysokości 7.288 tys. zł oraz dodatkowego w wysokości 6.500 tys. zł, podczas gdy w IQ 2017 zaewidencjonowano wyłącznie odpis obowiązkowy w wysokości 7.158 tys. zł (odpis dodatkowy w wysokości 6.500 tys. zł został ujęty w IIQ 2017)

Usługi obce (+13,5 r/r):

- ✓ wzrost kosztów remontów maszyn i urządzeń górniczych
- ✓ większa ilość prac sobotnio- niedzielnych i świątecznych
- ✓ wzrost usług związanych z zagospodarowaniem odpadów wydobywczych

Podatki i opłaty (-3,8% r/r)

- ✓ spadek wartości opłaty eksploatacyjnej

Pozostałe koszty (8,1% r/r)

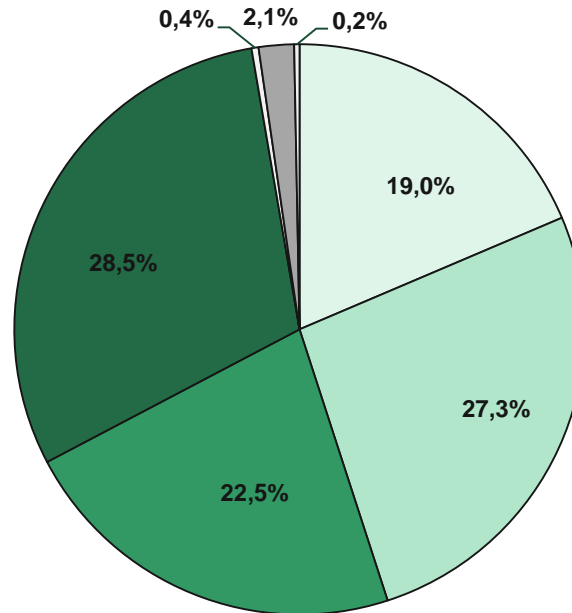
- ✓ nieznacznie wyższe koszty podróży służbowych

Amortyzacja (+10,0% r/r):

- ✓ w związku z dokonaniem na koniec 2017 r. odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów LW Bogdanka SA, wzrosła wartość majątku trwałego będąca podstawą do naliczania amortyzacji, a tym samym wartości miesięcznego odpisu amortyzacyjnego

Zużycie materiałów i energii (+23,6% r/r):

- ✓ wzrosła wartość zużytych materiałów za sprawą większego wykonania robót przygotowawczych (9,0 km w IQ 2018 wobec 8,1 km w IQ 2017, wzrost o 11,1%)
- ✓ wzrost cen stali od drugiego półrocza 2017 r.





Rezerwy w GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2018	Zmiana
Rezerwy pracownicze	157 021	157 853	0,5%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	42 353	44 662	5,5%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	114 448	116 085	1,4%
Szkody górnicze	4 434	4 346	-2,0%
Rezerwa na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	21 340	21 669	1,5%
Pozostałe	17 643	18 180	3,0%
RAZEM	357 239	362 795	1,6%



Zmiana rezerw GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	Zmiana IQ 2017	Zmiana IQ 2018	Zmiana
Rezerwy pracownicze	9 108	832	-90,9%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	2 767	2 309	-16,6%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	701	1 637	133,5%
Szkody górnicze	-103	-88	-14,6%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	316	329	4,1%
Pozostałe	125	537	329,6%
RAZEM	12 914	5 556	-57,0%



Rynek węgla i kluczowe dane operacyjne



Wyniki finansowe GK LW Bogdanka w IQ 2018



Realizacja planu w IQ 2018



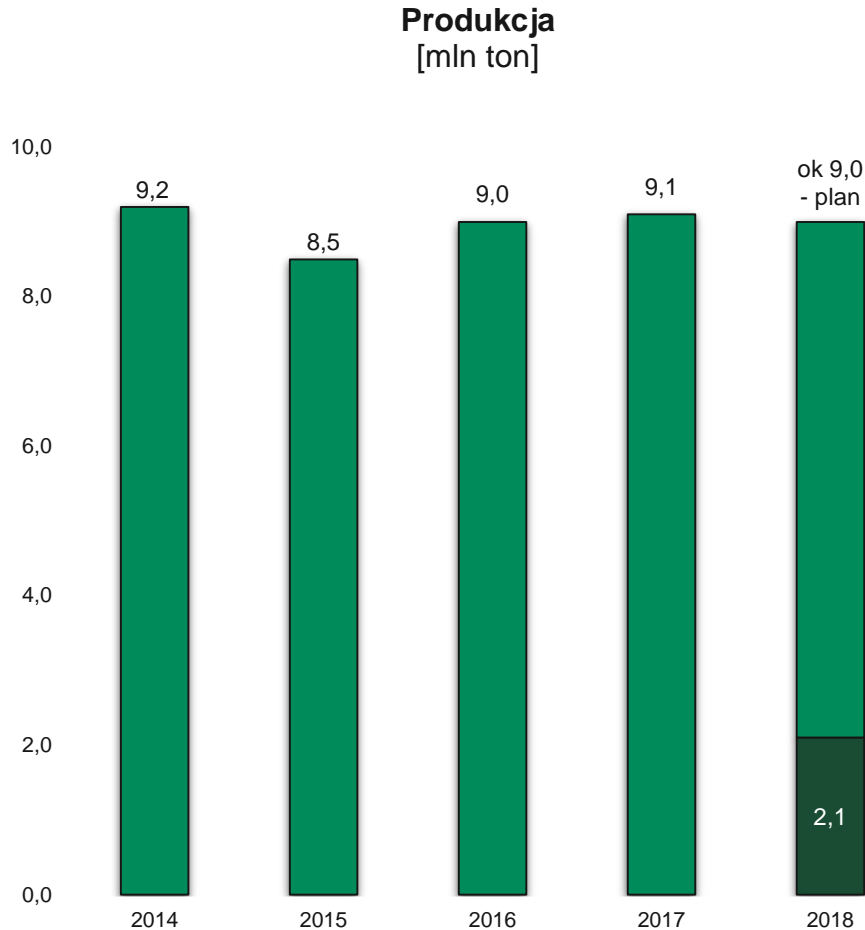
Załączniki



Produkcja w IQ 2018 zrealizowana na poziomie – 2,1 mln ton



Zrealizowaliśmy plan produkcji 2,1 mln ton w IQ 2018



- ✓ Zgodnie z przyjętą Strategią, LW Bogdanka SA zakłada produkcję na poziomie ok. 9,0 mln ton węgla w 2018 r.
- ✓ LW Bogdanka SA wydobyla w IQ 2018 blisko 2,1 mln ton węgla, zaś sprzedaż została zrealizowana na poziomie blisko 2,0 mln ton



Wykorzystanie nakładów inwestycyjnych w IQ 2018 – blisko 85 mln zł

Wyszczególnienie [tys. zł]	Plan na 2018 r.	Realizacja IQ 2018	Realizacja IQ 2018 [%]
Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących	291 365	78 383	26,9%
Utrzymanie parku maszynowego	142 890	1 902	1,3%
Pozyskanie nowych koncesji	3 900	-	-
Pole Ostrów	645	184	28,5%
Kompleksy ścianowe	40	-	-
Pozostałe inwestycje rozwojowe	28 021	3 245	11,6%
Teleinformatyka	6 957	438	6,3%
Administracja	60	11	18,3%
Transport	170	97	57,1%
Inne	11 322	14	0,1%
RAZEM CAPEX LW Bogdanka SA	485 370	84 274	17,4%
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	9 500	263	2,8%
Pozostałe Spółki Zależne	1 142	319	27,9%
RAZEM CAPEX GK LW Bogdanka	496 012	84 856	17,1%



W IQ 2018 nastąpił wzrost międzynarodowych cen węgla, w porównaniu do IQ 2017 (+6,2%), w porównaniu do IVQ 2017 jest to spadek o 8,5%. Na rynku krajowym odnotowano wzrost cen węgla energetycznego w porównaniu do IQ 2017 (+15,5%).

W IQ 2018 Spółka zrealizowała plan produkcyjny na poziomie blisko 2,1 mln ton oraz plan sprzedażowy na poziomie bliskim 2,0 mln ton. Na spadek produkcji, wpływ miały czynniki natury geologicznej i hydrogeologicznej w ścianach. Spółka nadal wyróżnia się na tle branży dobrymi wynikami dzięki ciągłej kontroli kosztów.

Spółka utrzymuje silną pozycję rynkową osiągając w IQ 2018 udział na poziomie 16,5% w rynku sprzedaży węgla energetycznego oraz udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego do energetyki zawodowej na poziomie 22,7%.

Spółka złożyła do Ministra Środowiska wnioski o udzielenie koncesji na wydobycie węgla kamiennego ze znajdującego się na Lubelszczyźnie złoża „K-6 i K-7”, w obrębie projektowanego obszaru górniczego „Cyców”. Graniczy ono bezpośrednio z obszarem „Puchaczów V”, eksploatowanym obecnie przez Bogdankę.

28 lutego 2018 r. Spółka podpisała porozumienie ze Związkami Zawodowymi dotyczące poziomu wynagrodzeń w 2018 r. Strony uzgodniły 5% wzrost stawek osobistego zaszeregowania pracowników. Ponadto z końcem marca została wypłacona jednorazowa premia motywacyjna (proporcjonalna do wymiaru czasu pracy) w wysokości 2.700 zł brutto/osoba.

Zarząd w dniu 16 maja 2018 r. podjął uchwałę w sprawie skierowania do ZWZ wniosku o podział zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku 2017 w wysokości 673,3 mln zł i przeznaczenia go w całości na kapitał rezerwy Spółki. Zgromadzone środki mają służyć zabezpieczeniu pozycji gotówkowej Spółki oraz być podstawą do planowanych inwestycji w polu Ostrów w perspektywie po 2025 roku.



Kontakt:

Lubelski Węgiel Bogdanka SA

Bogdanka, 21-013 Puchaczów

Tel. +48 81 462 51 00

bogdanka@lw.com.pl

Relacje Inwestorskie

Tel. +48 81 462 55 44

Tel. +48 81 462 50 29

Fax +48 81 462 54 26

ri@lw.com.pl





Rynek węgla i kluczowe dane operacyjne



Wyniki finansowe GK LW Bogdanka w IQ 2018



Realizacja planu w IQ 2018

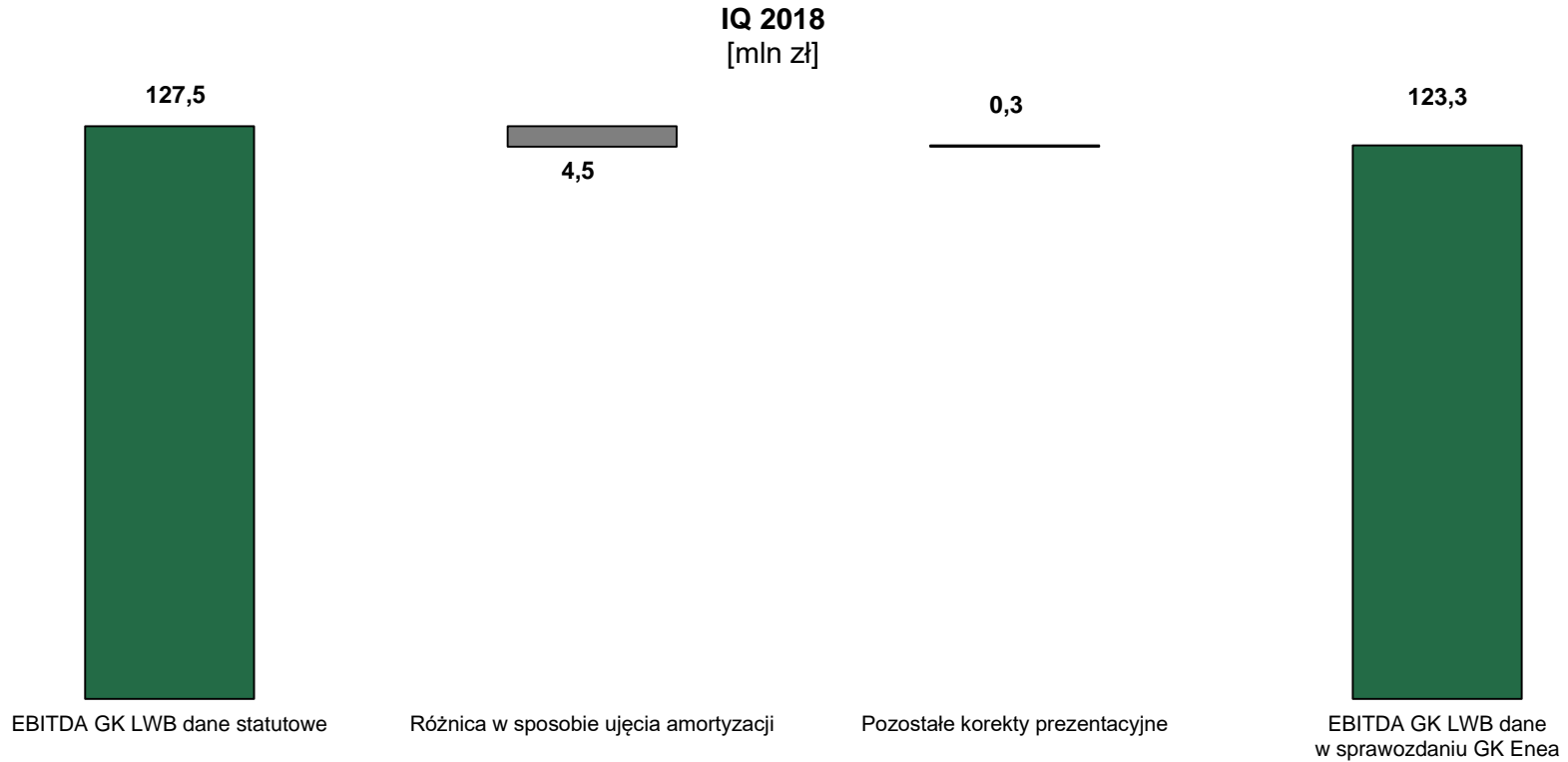


Załączniki





Różnice prezentacyjne EBITDA GK LW Bogdanka i obszaru Enea Wydobycie





Zmiany rezerw oraz ich wpływ na wynik finansowy GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	Zmiana rezerw w IQ 2017	Wpływ na wynik finansowy w IQ 2017	Zmiana rezerw w IQ 2018	Wpływ na wynik finansowy w IQ 2018
Rezerwy pracownicze	9 108	-16 746	832	-7 360
Rezerwa na podatek od nieruchomości	2 767	-2 767	2 309	-2 309
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	701	-1 324	1 637	-1 149
Szkody górnicze	-103	-	-88	-
Rezerwa na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	316	-316	329	-329
Pozostałe	125	-125	537	- 582
RAZEM	12 914	-21 278	5 556	-11 729



Zmiany rezerw oraz ich wpływ na wynik finansowy GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	Zmiana rezerw w IQ 2018	w tym:				
		Zmiana ujęta w działalności operacyjnej (EBITDA)	Zmiana ujęta poniżej wyniku z działalności operacyjnej – odsetki	Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - zwiększenie wartości bilansowej ŚT	Zmiana ujęta w Pozostałych Całkowitych Dochodach	Zmiana ujęta wyłącznie bilansowo - wykorzystanie rezerwy
Rezerwy pracownicze	832	6 353	1 007	-	-	-6 528
Rezerwa na podatek od nieruchomości	2 309	1 610	699	-	-	-
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	1 637	290	859	488	-	-
Szkody górnicze	-88	-	-	-	-	-88
Rezerwa na roszczenia ZUS z tytułu składki wypadkowej	329	-	329	-	-	-
Pozostałe	537	-97	679	-	-	-45
RAZEM	5 556	8 156	3 573	488	-	-6 661



Wyszczególnienie [tys. zł]	31.12.2017	31.03.2018
Aktywa trwałe, w tym:	3 428 805	3 410 969
Środki pieniężne i ekwiwalenty	121 806	121 833
Aktywa obrotowe, w tym:	730 067	666 282
Środki pieniężne i ekwiwalenty	434 928	301 296
Aktywa razem	4 158 872	4 077 251
Zobowiązania krótkoterminowe	744 910	635 241
Zobowiązania długoterminowe	512 435	517 314
Zobowiązania razem	1 257 345	1 152 555
Kapitał własny	2 901 527	2 924 696
Kredyty krótkoterminowe	3 242	3 230



Wyszczególnienie [tys. zł]	IQ 2017	IQ 2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	175 485	41 559
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	186 277	42 182
Odsetki otrzymane i zapłacone	948	(297)
Podatek dochodowy zapłacony	(11 740)	(326)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(91 706)	(98 258)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(94 942)	(98 234)
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	(781)	(2 744)
Nabycie wartości niematerialnych	(237)	(13)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 226	1 789
Odsetki otrzymane	2 054	971
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	(26)	(27)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(303 803)	(76 933)
Wykup obligacji	(300 000)	(75 000)
Splacone kredyty i pożyczki	(759)	(759)
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	(3 044)	(1 174)
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(220 024)	(133 632)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	541 106	434 928
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	321 082	301 296



Wyszczególnienie [tys. zł]	IQ 2017	Udział [%]	IQ 2018	Udział [%]
Sprzedaż węgla	448 829	96,5%	384 604	96,5%
Pozostała działalność	13 873	3,0%	10 093	2,5%
Sprzedaż towarów i materiałów	2 464	0,5%	4 000	1,0%
Razem przychody ze sprzedaży	465 166	100,0%	398 697	100,0%



Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została opracowana przez Lubelski Węgiel Bogdanka SA („Spółka”). Informacje zawarte w Prezentacji zebrano i przygotowano z dochowaniem należytej staranności, w oparciu o fakty i informacje pochodzące ze źródeł uznanych przez Spółkę za wiarygodne, w szczególności w oparciu o badania i szacunki Spółki sporządzone na podstawie informacji dostępnych publicznie lub informacji pochodzących od Spółki niestanowiących informacji poufnych w rozumieniu przepisów art. 154 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji.

Żadna informacja zawarta w Prezentacji nie stanowi rekomendacji, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia i indywidualnie adresowana do inwestora. Spółka nie gwarantuje kompletności informacji zawartych w Prezentacji oraz nie przyjmuje odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Prezentacji. Odpowiedzialność za decyzje inwestycyjne i ewentualne szkody poniesione w ich wyniku ponosi wyłącznie podejmujący taką decyzję. Każdy inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z powyższą Prezentacją jest zobowiązany do dokonania własnej oceny korzyści oraz ryzyk związanych ze sprzedażą lub nabyciem akcji Spółki, na podstawie całości informacji udostępnionych przez Spółkę w tej Prezentacji oraz raportach bieżących i okresowych.

Niektóre informacje zawarte w prezentacji ze swojej natury obarczone są ryzykiem oraz niepewnością, gdyż odnoszą się do zdarzeń i zależą od okoliczności, które będą miały lub mogą mieć miejsce w przyszłości. Takie informacje bazują na założeniach, odnoszących się do obecnych i przyszłych strategii Spółki oraz środowiska i otoczenia ekonomicznego, w którym Spółka będzie działała w przyszłości. Jako takie, rzeczywiste rezultaty mogą znacząco różnić się od planów, celów i oczekiwań wyrażonych w Prezentacji. Ponadto, Spółka zastrzega, że pewne informacje mogą się zdezaktualizować, a Spółka nie zobowiązuje się do informowania o tym fakcie.

Prezentacja nie stanowi oferty w rozumieniu prawa cywilnego, oferty publicznej w rozumieniu przepisów o ofercie publicznej, propozycji nabycia, reklamy ani zaproszenia do nabycia akcji Spółki i została sporządzona wyłącznie w celu informacyjnym.

Żaden z zapisów Prezentacji nie tworzy zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek stosunku prawnego, którego stroną byłaby Spółka.



Dziękujemy za uwagę



Enea

LUBELSKI WĘGIEL
„BOGDANKA”
SPÓŁKA AKCYJNA

Bezpieczeństwo i stabilny rozwój innowacyjnego koncernu surowcowo-energetycznego