



2018

Prezentacja wyników
Grupy Kapitałowej LW Bogdanka
IVQ 2018, 2018



1	Rynek węgla i kluczowe dane operacyjne	3
2	Wyniki finansowe GK LW Bogdanka w IVQ 2018 i 2018 r.	12
3	Realizacja planu w IVQ 2018 i 2018 r. oraz plan na 2019 r.	19
4	Załączniki	24

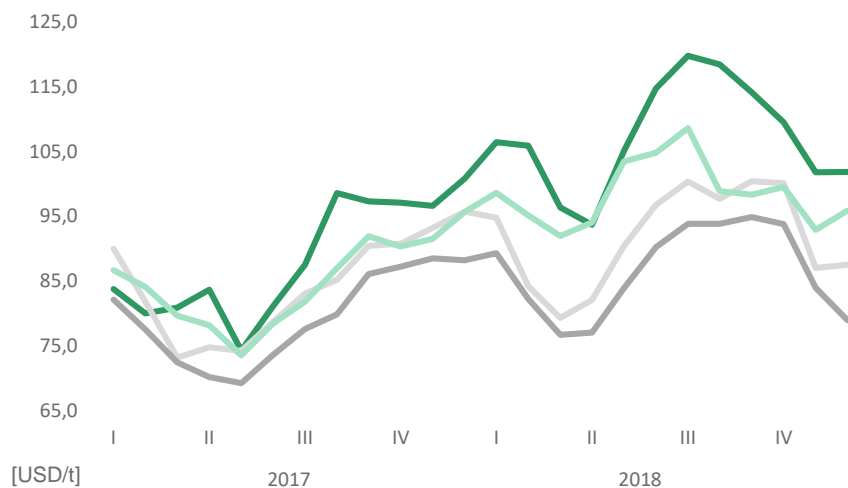


1

Rynek węgla
i kluczowe dane
operacyjne



Wzrost cen węgla na rynku międzynarodowym o 8,8% w 2018 r. vs. 2017 r.



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

Ceny węgla CIF ARA:

- ✓ 91,7 USD/t - średnia cena węgla CIF ARA w 2018 r. +8,8% vs. 2017 r. (84,3 USD/t)
- ✓ 91,6 USD/t - średnia cena węgla CIF ARA w IV kwartale 2018 r. -2,1% vs. IV kwartał 2017 r. (93,6 USD/t). W porównaniu do III kwartału 2018 r. spadek o 7,9%

Zapasy w portach ARA:

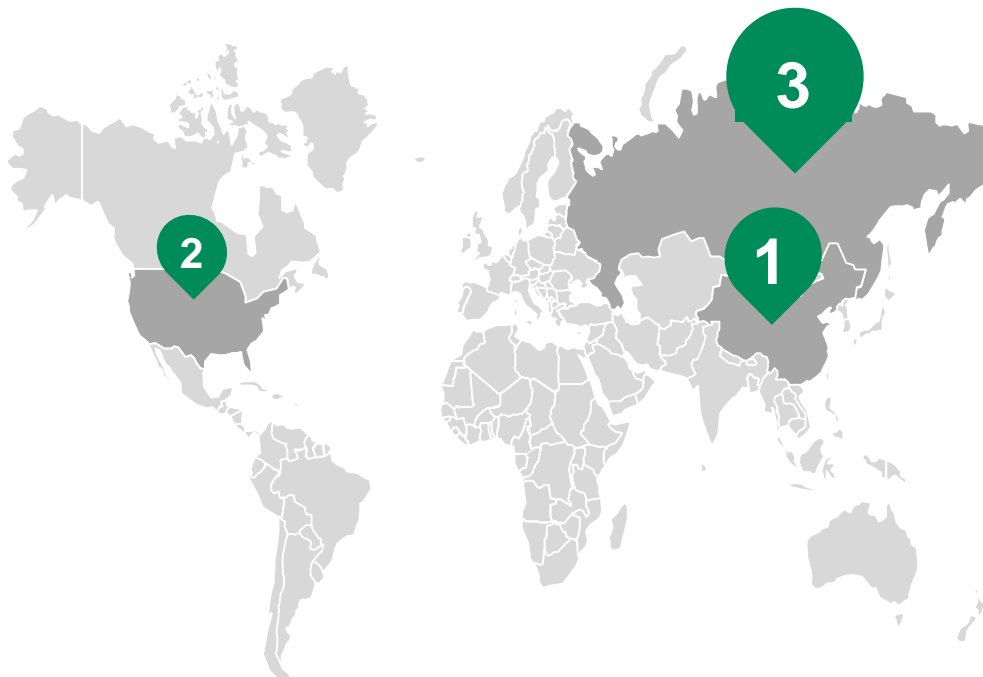
- ✓ 6,7 mln ton węgla zapasów na koniec grudnia 2018 r. w portach ARA –wzrost o 0,8 mln ton w porównaniu do września 2018 r. (5,9 mln ton)

Ceny węgla FOB BP:

- ✓ 86,6 USD/t średnia cena FOB Baltic Ports w 2018 r. vs. 2017 r. (79,2 USD/t) – wzrost o 9,3%
- ✓ 85,6 USD/t wyniosła średnia cena FOB Baltic Ports w IV kwartale 2018 r. – w porównaniu do III kwartału 2018 r. (94,2 USD/t) był to spadek o 9,1%; vs. IV kwartał 2017 r. (88,0 USD/t) był to spadek o 2,7%



Wzrost wydobycia węgla w Chinach i w Rosji w 2018 r.



1. Chiny:

- ✓ wyprodukowano ok. 3,6 mld ton węgla w 2018 r., +2,9% vs. 2017 r. (3,5 mld ton)
- ✓ import w 2018 r. wyniósł 281 mln ton i był wyższy o ok. 3,7% w stosunku do 2017 r. (271 mln ton)

2. USA:

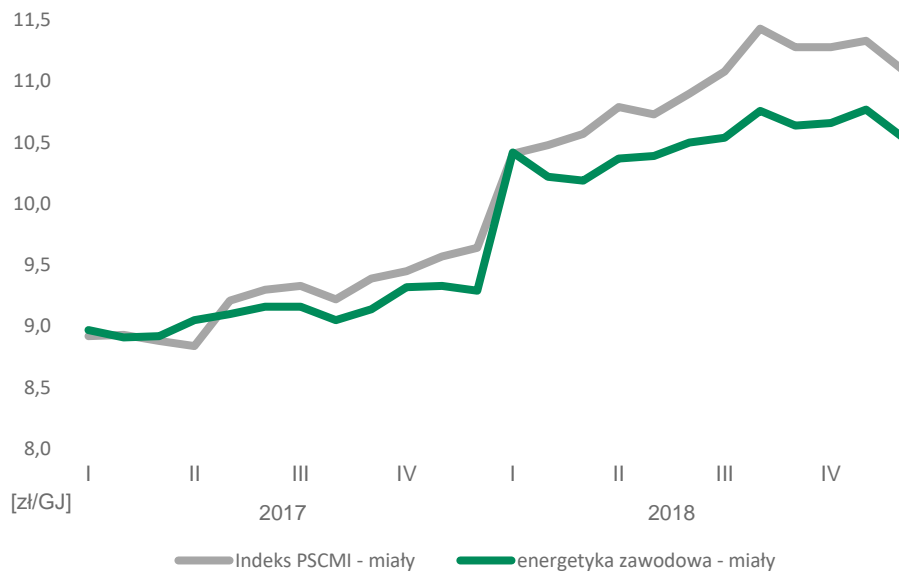
- ✓ produkcja 2018 r. 684 mln ton, -2,4% vs. 2017 r. (701 mln ton)
- ✓ konsumpcja 2018 r. 625 mln ton, -4,3% vs. 2017 r. (653 mln ton)
- ✓ eksport 2018 r. 105 mln ton węgla kamiennego, +20,7% r/r

3. Rosja:

- ✓ eksport w 2018 r. (191 mln ton) wzrósł o 3,0% r/r
- ✓ produkcja w 2018 r. wyniosła 433 mln ton, +6,1% r/r.



Wzrost krajowych cen węgla energetycznego sprzedawanego do energetyki zawodowej w 2018 r. vs. 2017 r. o 15,2%



Ceny mialów energetycznych:

- ✓ średnia cena roczna mialów energetycznych dla Energetyki Zawodowej w 2018 r. wyniosła 10,50 zł/GJ, dynamika wzrostu cen wyniosła ok. 15,2% r/r
- ✓ średnia cena mialów energetycznych dla Energetyki Zawodowej w IV kwartale 2018 r. wyniosła 10,66 zł/GJ – wzrost o 0,1% vs. III kwartał 2018 r., dynamika wzrostu średnich cen IV kwartał 2018 r. vs. IV kwartał 2017 r. wyniosła ok. 14,5%
- ✓ średnia wartość opałow mialów dla Energetyki Zawodowej wyniosła około 21,2 GJ

Indeks PSCMI:

- ✓ średnia cena z notowań Indeksu PSCMI w 2018 r. wyniosła ok. 10,95 zł/GJ, w porównaniu do średniej ceny w 2017 r. (9,22 zł/GJ) wzrost wyniósł ok. 18,8%
- ✓ średnia cena z notowań Indeksu PSCMI w IV kwartale 2018 r. wyniosła ok. 11,24 zł/GJ, w porównaniu do III kwartału 2018 r. (11,26 zł/GJ) był to spadek o ok. 0,2%, w porównaniu do IV kwartału 2017 r. (9,55 zł/GJ) cena indeksu PSCMI wzrosła o 17,7%



Spadek wydobycia i sprzedaży węgla energetycznego w Polsce 2018 r. vs. 2017 r.

SYTUACJA POLSKICH SPÓŁEK*:

	IVQ 2017	IVQ 2018	Zmiana	2017	2018	Zmiana
Wydobycie węgla energetycznego (mln ton)	12,9	12,9	0,0%	50,4	49,2	-2,4%
Sprzedaż węgla energetycznego na rynku krajowym (mln ton)	12,6	11,7	-7,1%	47,7	46,7	-2,1%
Średni koszt sprzedanego węgla (zł)	298,9	343,2	14,8%	273,4	327,9	19,9%

CENY WĘGLA:

Średnia cena węgla energetycznego na rynku krajowym (zł/t)	247,1	267,9	8,4%	238,5	270,4	13,4%
Średnia cena węgla energetycznego sprzedawanego do energetyki zawodowej (zł/t)	196,6	225,2	14,5%	192,9	221,3	14,7%

POPYT/PODAŻ:

Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach zawodowych opartych na węglu kamiennym* (GWh)	20 431	21 881	7,1%	79 868	82 375	3,1%
Zapasy węgla energetycznego (mln ton)**	0,7	1,6	128,6%	0,7	1,6	128,6%

*PSE SA

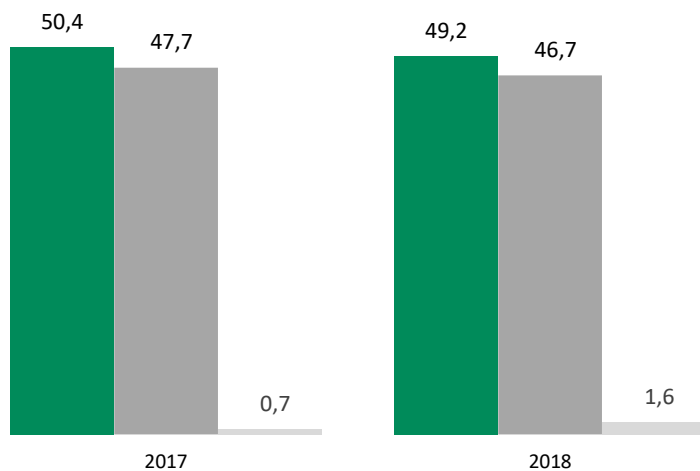
**dane nie uwzględniają Silesia, Siltech, Ekoplus

Źródło: ARP, PSE SA



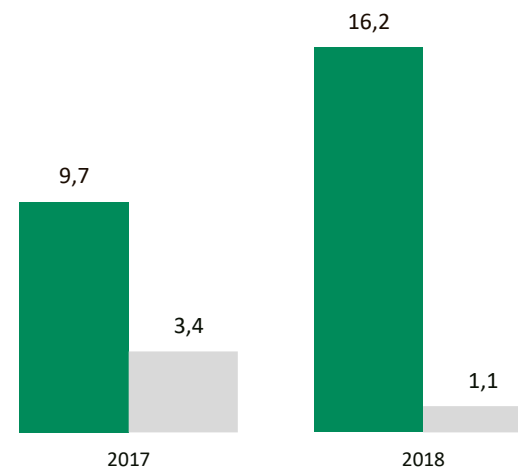
Spadek wydobycia i sprzedaży węgla energetycznego w polskich kopalniach przy znaczącym wzroście jego importu

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]*

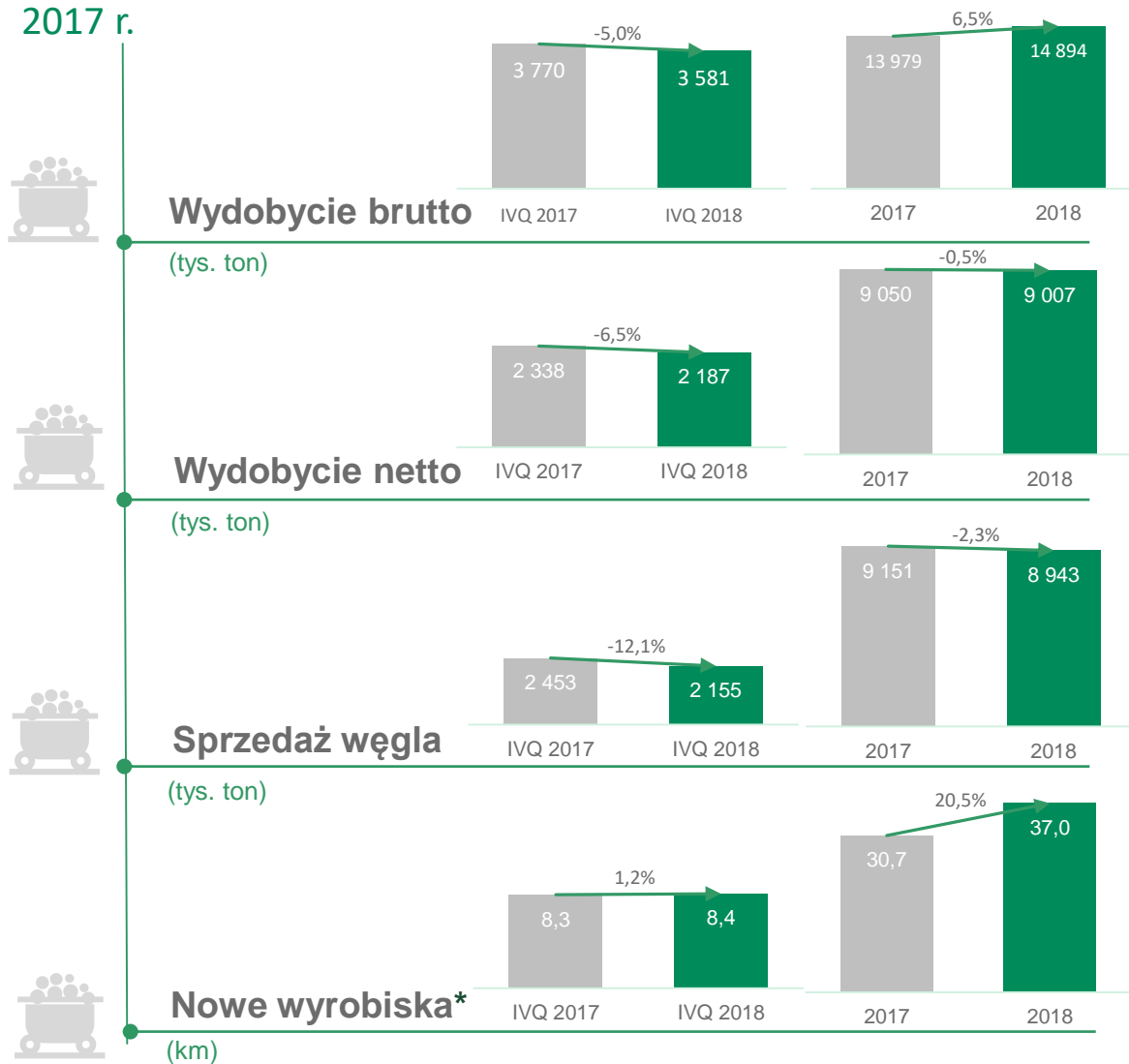


- Import węgla energetycznego
- Eksport węgla energetycznego

*dane nie uwzględniają Silesia, Siltech, Ekoplus.



GK LW Bogdanka - wzrost wydobycia brutto i długości wykonanych wyrobisk w 2018 r. wobec 2017 r.

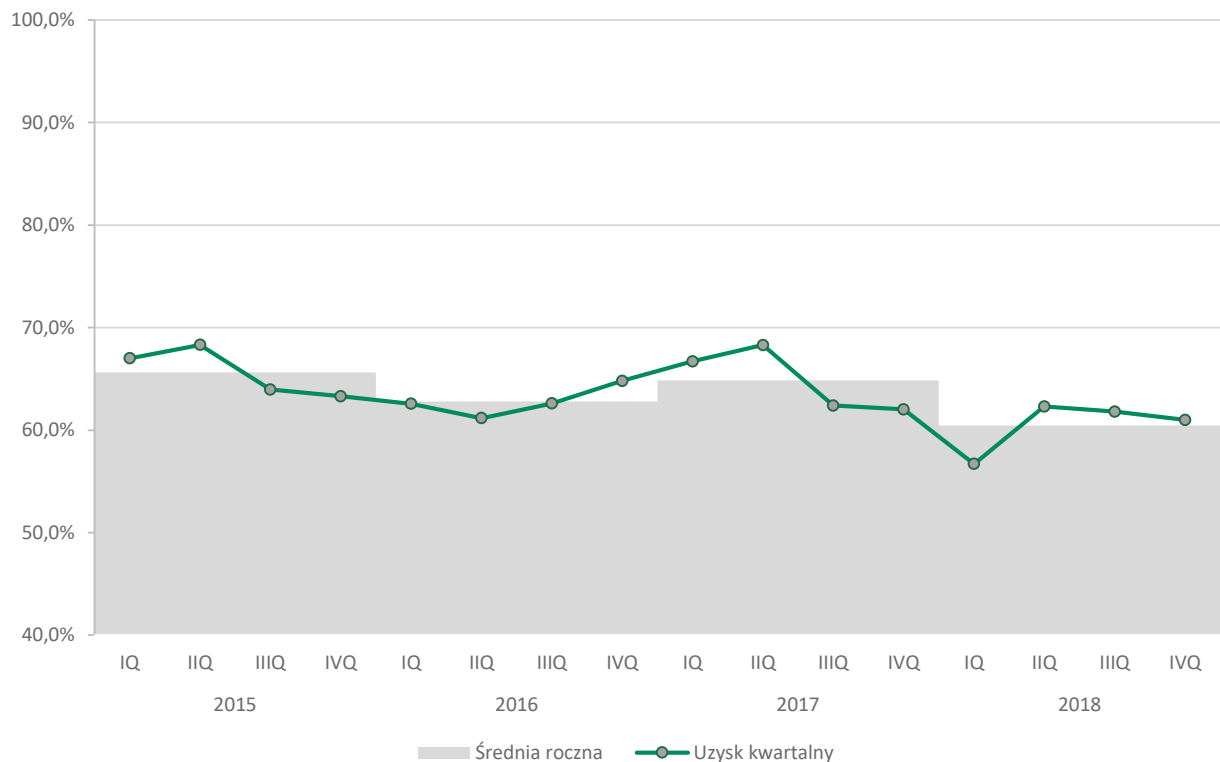


- ✓ zwiększenie ilości nowych wyrobisk w związku z realizacją scenariusza elastycznego rozwoju (Strategia)
- ✓ w 2018 r. wydobywanie realizowane było przez 306 dni, wobec 302 dni w 2017 r.

*Długość wykonanych nowych wyrobisk uwzględnia przebudowy i przecinki
Źródło: dane własne



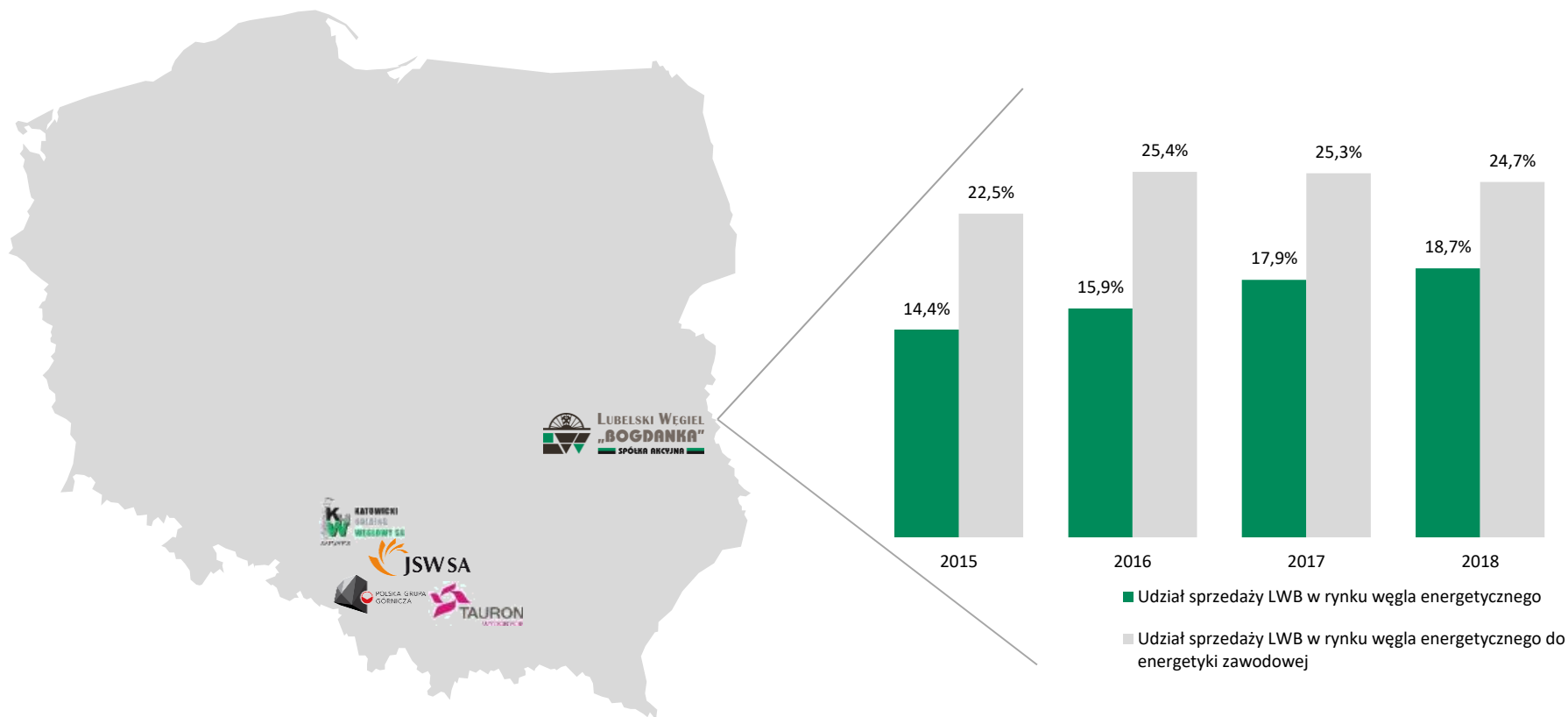
Uzysk węgla w 2018 r. na poziomie 60,5%



- ✓ uzysk w IVQ 2018 wyniósł 61,0% i był niższy niż uzysk w IVQ 2017 (62,0%) oraz niższy niż w IIIQ 2018 (61,8%)
- ✓ średni uzysk w 2018 wyniósł 60,5% wobec 64,7% w 2017
- ✓ w IVQ 2018 45,3% wydobywania brutto uzyskano ze ścian strugowych, a 54,7% z kombajnowych. W tym samym okresie 2017 r. stosunek ten wyniósł 48,5% do 51,5%;. W 2018 r. 61,2% wydobywania brutto uzyskano ze ścian strugowych, a 38,8% z kombajnowych. W tym samym okresie 2017 r. stosunek ten wyniósł 53,4% do 46,6%



Spółka utrzymuje silną pozycję na rynku – 24,7% udziału w sprzedaży węgla do energetyki zawodowej





2

Wyniki finansowe
GK LW Bogdanka w
IVQ 2018 i 2018 r.



Wzrost wydobycia brutto i długości wykonanych wyrobisk w 2018 r. wobec 2017 r.

Wyszczególnienie	Jedn.	IVQ 2017	IVQ 2018	Zmiana	2017	2018	Zmiana
Parametry techniczno – operacyjne							
Wydobycie brutto	tys. ton	3 770	3 581	-5,0%	13 979	14 894	6,5%
Produkcja netto	tys. ton	2 338	2 187	-6,5%	9 050	9 007	-0,5%
Uzysk	%	62,0%	61,0%	-	64,7%	60,5%	-
Sprzedaż węgla	tys. ton	2 453	2 155	-12,1%	9 151	8 943	-2,3%
Zapasy (na koniec okresu)	tys. ton	24	88	266,7%	24	88	266,7%
Długość wykonanych wyrobisk*	km	8,3	8,4	1,2%	30,7	37,0	20,5%
Dane finansowe							
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	473 189	421 034	-52 155	1 780 321	1 756 671	-23 650
EBITDA	tys. zł	256 405	69 746	-186 659	708 944	469 191	-239 753
EBITDA [bez zdarzeń jednorazowych]	tys. zł	141 474	69 746	-71 728	594 013	469 191	-124 822
EBIT	tys. zł	655 384	-30 586	-685 970	847 270	62 027	-785 243
EBIT [bez zdarzeń jednorazowych]	tys. zł	44 471	-30 586	-75 057	236 357	62 027	-174 330
Zysk netto	tys. zł	524 270	-22 217	-546 487	667 925	53 796	-614 129
Zysk netto [bez zdarzeń jednorazowych]	tys. zł	29 430	-22 217	-51 647	173 085	53 796	-119 289

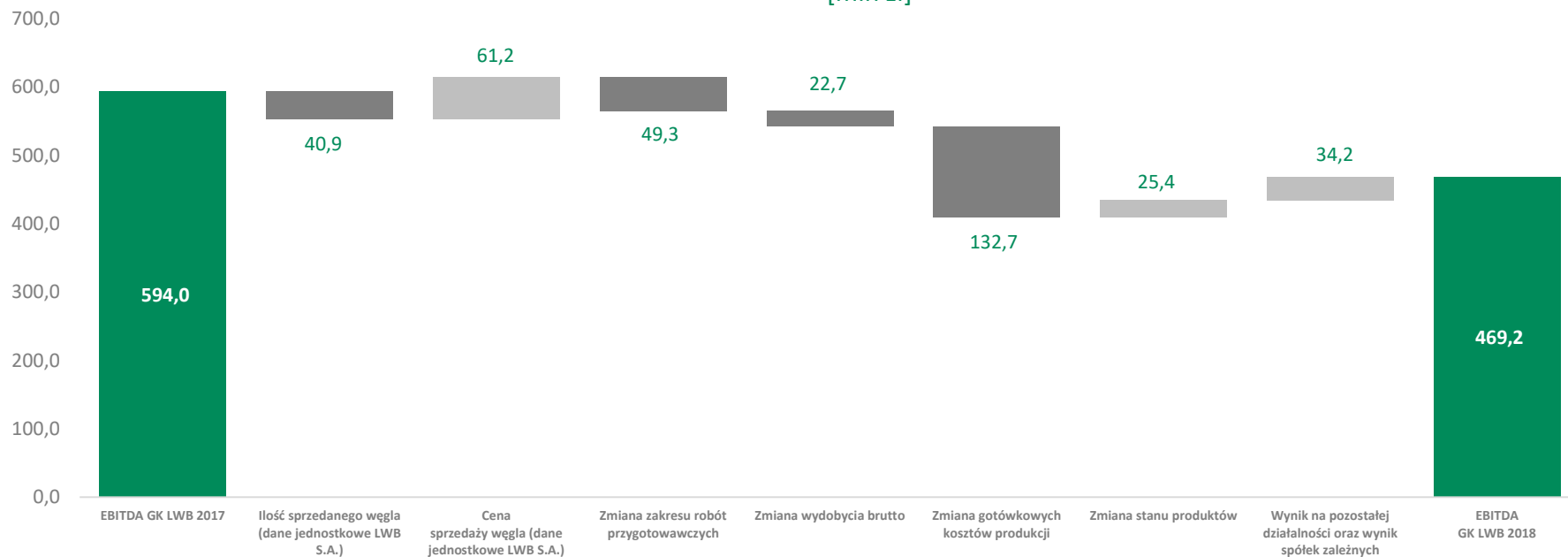
Istotne zdarzenia jednorazowe w 2017 roku:

- rozwiązanie utworzonego w 2015 roku odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych
- zmiany salda rezerw w związku z wykupem od obecnych i przyszłych emerytów prawa do deputatu węglowego



Spadek EBITDA w 2018 r. w porównaniu do 2017 r.

Czynniki wpływające na wynik EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych) [mln zł]



I-2018

EBITDA za 2017 rok oczyszczony o wpływ zdarzeń jednorazowych związanych z wykupem prawa do deputatu węglowego od obecnych i przyszłych emerytów 594,0 mln zł; spadek EBITDA rdr. o 124,8 mln zł (-21,0%)

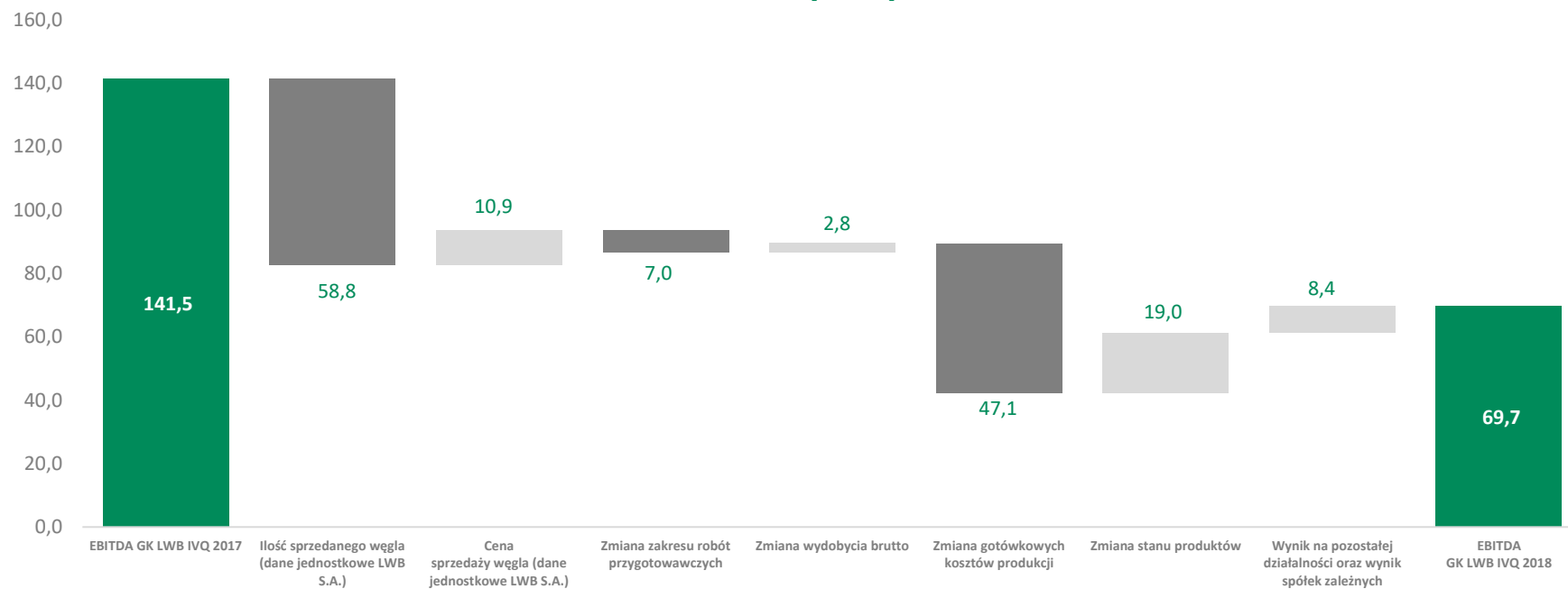
- (+) wzrost przychodów ze sprzedaży węgla: niższa sprzedaż ilościowa -208 tys. t (-2,3%), przy wyższej cenie (+3,5%)
- (-) większa korekta przychodów o wartość węgla pozyskanego z wyrobisk - większy zakres prac chodnikowych (+6,3 km) przy wyższej cenie węgla
- (-) wyższe o 915 tys. ton wydobycie urobku (+6,5%) – wzrost kosztów produkcji
- (-) zmiana gotówkowych kosztów produkcji (bez amortyzacji):
 - wzrost kosztów usług obcych (większy zakres prac zleczanych firmom obcym: usługi wiertniczo-górnice, usługi transportu i załadunku kamienia, odstawa w weekend i święta

- oraz wzrost stawek za usługi),
- wzrost kosztów wynagrodzeń (wyptacona podwyżka wynagrodzeń wraz z dodatkową nagrodą oraz wzrost średniego zatrudnienia o 157 osób)
- wzrost kosztów materiałów i energii
- wzrost kosztów podatków i opłat (wzrost podatku od nieruchomości oraz wpłat na PFRON)
- (+) w 2018 roku zwiększenie wartości zapasu o 13,8 mln zł (zmniejszenie kosztów), wobec zmniejszenia stanu zapasów o 11,6 mln zł w 2017 roku
- (+) wynik na pozostałej działalności - rozliczenie ugody zawartej pomiędzy Spółką a konsorcjum firm Mostostal Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras; dodatni wpływ na wynik EBITDA 28,7 mln zł



Spadek EBITDA w IVQ 2018 w porównaniu do IVQ 2017

Czynniki wpływające na wynik EBITDA EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych) [mln zł]



IVQ 2018

Wynik EBITDA za 2017 rok oczyszczony o wpływ zdarzeń jednorazowych związanych z wykupem prawa do deputatu węglowego od obecnych i przyszłych emerytów 594,0 mln zł; spadek EBITDA rdr. o 124,8 mln zł (-21,0%)

(+) spadek przychodów ze sprzedaży węgla (-47,9 mln zł, -9,9%): niższa sprzedaż ilościowa (-298 tys. t, -12,1%), przy wyższej cenie (+2,6%)

(-) większa korekta przychodów o wartość węgla pozyskanego z wyrobisk - zbliżony zakres prac przygotowawczych (+0,15 km) przy wyższej cenie węgla

(+) niższe o 189 tys. ton wydobyte urobku (-5,0%) – spadek kosztów produkcji

(-) wzrost kosztów świadczeń pracowniczych – wzrost średniego zatrudnienia (o ok. 250 osób w samym LWB S.A.), wypłacona podwyżka oraz dodatkowa nagroda (rozliczana międzyokresowo),

(-) wzrost kosztów materiałów i energii

(-) wzrost kosztów usług obcych, głównie koszty prac sobotnio-niedzielnych oraz robót drażeniowych

(+) w IVQ 2018 roku wzrost wartości zapasów o 5,8 mln zł (spadek kosztów), w 2017 roku zmniejszenie zapasów o 13,2 mln zł (zwiększenie kosztów)



Na wynik Grupy w 2018 r. wpłynęła mniejsza ilość sprzedanego węgla przy jednoczesnym wzroście wydobywania brutto oraz zakresu robót przygotowawczych

[tys. zł]	IVQ 2017	IVQ 2018	Zmiana	2017	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	473 189	421 034	-11,0%	1 780 321	1 756 671	-1,3%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne	-181 531	454 265	-350,2%	934 179	1 728 459	85,0%
Zysk ze sprzedaży	654 720	-33 231	-105,1%	846 142	28 212	-96,7%
Rentowność sprzedaży brutto	138,40%	-7,9%	-146,26 p.p	47,5%	1,6%	-45,92 p.p
Pozostałe przychody	2 961	3 796	28,2%	5 104	34 621	578,3%
Pozostałe koszty	601	42	-93,0%	1 161	1 118	-3,7%
Zysk operacyjny netto	657 080	-29 477	-104,5%	850 085	61 715	-92,7%
Pozostałe straty netto	-1 696	-1 109	-34,6%	-2 815	312	-111,1%
Zysk operacyjny (EBIT)	655 384	-30 586	-104,7%	847 270	62 027	-92,7%
Rentowność EBIT	138,5%	-7,3%	-145,77 p.p	47,6%	3,5%	-44,06 p.p
EBITDA	256 405	69 746	-72,8%	708 944	469 191	-33,8%
Rentowność EBITDA	54,2%	16,6%	-37,62 p.p	39,8%	26,7%	-13,11 p.p
Przychody finansowe	1 606	2 691	67,6%	7 253	14 542	100,5%
Koszty finansowe	8 046	52	-99,4%	25 762	11 649	-54,8%
Zysk przed opodatkowaniem	648 944	-27 947	-104,3%	828 761	64 920	-92,2%
Rentowność zysku przed opodatkowaniem	137,1%	-6,6%	-143,78 p.p	46,6%	3,7%	-42,86 p.p
Podatek dochodowy	124 674	-5 730	-104,6%	160 836	11 124	-93,1%
Zysk netto roku obrotowego	524 270	-22 217	-104,2%	667 925	53 796	-91,9%
Rentowność netto	110,8%	-5,3%	-116,07 p.p	37,5%	3,1%	-34,45 p.p



W 2018 r. wzrost wydobycia urobku o 6,5% oraz wzrost ilości robót przygotowawczych o 20,5% przy wzroście kosztów rodzajowych LW Bogdanka SA o 12,7%

[tys. zł]	IVQ 2017	IVQ 2018	Zmiana	2017	2018	Zmiana
Produkcja netto [tys. t]	2 338	2 187	-6,5%	9 050	9 007	-0,5%
Sprzedaż [tys. t]	2 453	2 155	-12,1%	9 151	8 943	-2,3%
Amortyzacja	93 678	98 144	4,8%	347 997	398 178	14,4%
Zużycie materiałów i energii	140 814	157 727	12,0%	494 927	572 379	15,6%
Usługi obce	118 058	135 604	14,9%	418 889	495 394	18,3%
Świadczenia na rzecz pracowników	208 520	197 648	-5,2%	562 352	583 295	3,7%
Koszty reprezentacji i reklamy	1 355	1 811	33,7%	6 633	8 808	32,8%
Podatki i opłaty	8 957	9 013	0,6%	38 183	39 695	4,0%
Pozostałe koszty	1 101	1 167	6,0%	6 944	17 268	148,7%
Razem koszty rodzajowe	572 483	601 114	5,0%	1 875 925	2 115 017	12,7%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-78 699	-92 071	17,0%	-284 243	-300 594	5,8%
Rozliczenia międzyokresowe	-48 101	-45 522	-5,4%	6 978	1 346	-80,7%
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	-18 533	-25 535	37,8%	-63 887	-113 225	77,2%
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	-627 279	17 257	-	-622 641	17 326	-
Całkowite koszty produkcji	-200 129	455 243	-	912 132	1 719 870	88,6%
Zmiana stanu produktów	13 167	-5 843	-	11 571	-7 675	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 527	4 797	36,0%	12 820	18 622	45,3%
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	-183 435	454 197	-	936 523	1 730 817	84,8%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-160 632	415 681	-	861 576	1 585 719	84,0%
Koszty sprzedaży	11 249	11 275	0,2%	41 999	44 010	4,8%
Koszty administracyjne	-34 052	27 241	-	32 948	101 088	206,8%



W 2018 r. wzrost wydobywania urobku o 6,5% oraz wzrost ilości robót przygotowawczych o 20,5% przy wzroście kosztów rodzajowych LW Bogdanka SA o 12,7%

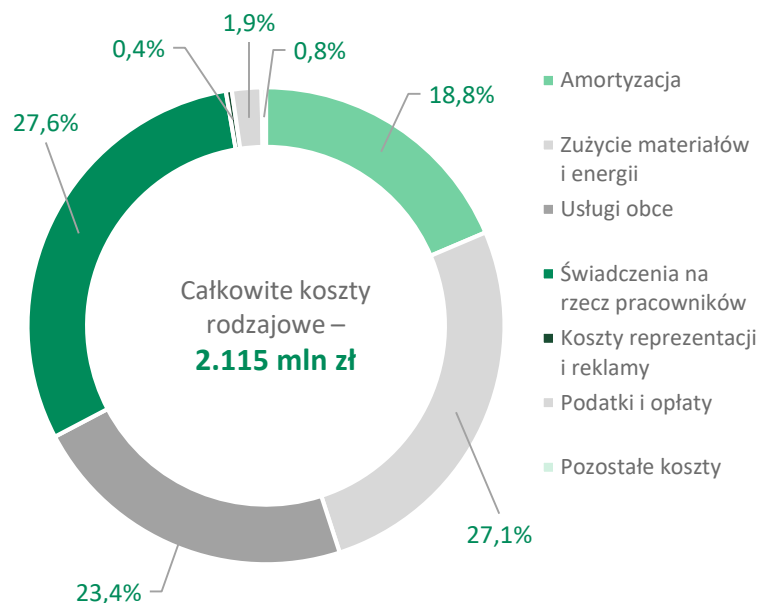
Wydobycie brutto – wzrost o 6,5%, tj. o 915 tys. ton

Produkcja netto – spadek o 0,5%, tj. o 44 tys. ton

Nowe wyrobiska – wzrost o 20,5% (37,0 km w 2018 vs. 30,7 km w 2017)

Całkowite koszty rodzajowe – 2.115 mln zł w I-IVQ 2018, wzrost w stosunku do I-IVQ 2017 o 12,7%, tj. o 239 mln zł

Gotówkowe koszty (bez amortyzacji) – wzrost o 12,4%, tj. o ok 189 mln zł



Źródło: dane własne

Podatki i opłaty (+4,0% r/r)

- ✓ wzrost wartości podatku od nieruchomości
- ✓ wzrost składek na PFRON

Pozostałe koszty (+148,7% r/r)

- ✓ w kosztach okresu ujęto długoterminową polisę ubezpieczenia majątku – rozliczana poprzez rozliczenia międzyokresowe

Amortyzacja (+14,4% r/r):

- ✓ wzrost wartości amortyzacji środków trwałych (odwrócenie odpisu z tytułu impairmentu)
- ✓ wzrost wartości amortyzacji naturalnej (wyższe wydobycie brutto, przy podobnej produkcji netto)

Zużycie materiałów i energii (+15,6% r/r):

- ✓ wzrost wartości części do przenośników oraz innych maszyn i urządzeń
- ✓ większy zakres wykonanych robót przygotowawczych (35 km chodników w 1018 r wobec 29,3 km w 2017 r.)
- ✓ wzrost ceny paliwa
- ✓ wzrosła wartość zużytej energii elektrycznej (wzrost nominalnego zużycia) oraz ciepłej (ciepła woda użytkowa oraz centralne ogrzewanie)

Koszty reprezentacji i reklamy (+32,8% r/r)

- ✓ nowe umowy sponsoringowe

Świadczenia na rzecz pracowników (+3,7% r/r):

- ✓ średnie zatrudnienie w 2018 r. - 4.635, tj. +157 osób w stosunku do 2017 roku
- ✓ wzrost świadczeń w związku z podpisanym porozumieniem ze związkami zawodowymi ustalającym podwyżkę płac o 5% oraz wypłatą nagrody motywacyjnej
- ✓ spadek wartości pozostałych świadczeń na rzecz pracowników (wykupiono w 2017 roku prawo od obecnych i przyszłych emerytów prawo do „emeryckiego” deputatu węglowego)

Usługi obce (+18,3 r/r):

- ✓ wyższe koszty usług wiertniczo-górnictwowych (z tytułu robót przygotowawczych)
- ✓ wyższe koszty prac sobotnio-niedzielnich, prac pomocniczych
- ✓ wyższe koszty remontów i konserwacji maszyn i urządzeń górniczych
- ✓ wzrost kosztów zagospodarowania odpadów (wzrost wydobywania urobku)

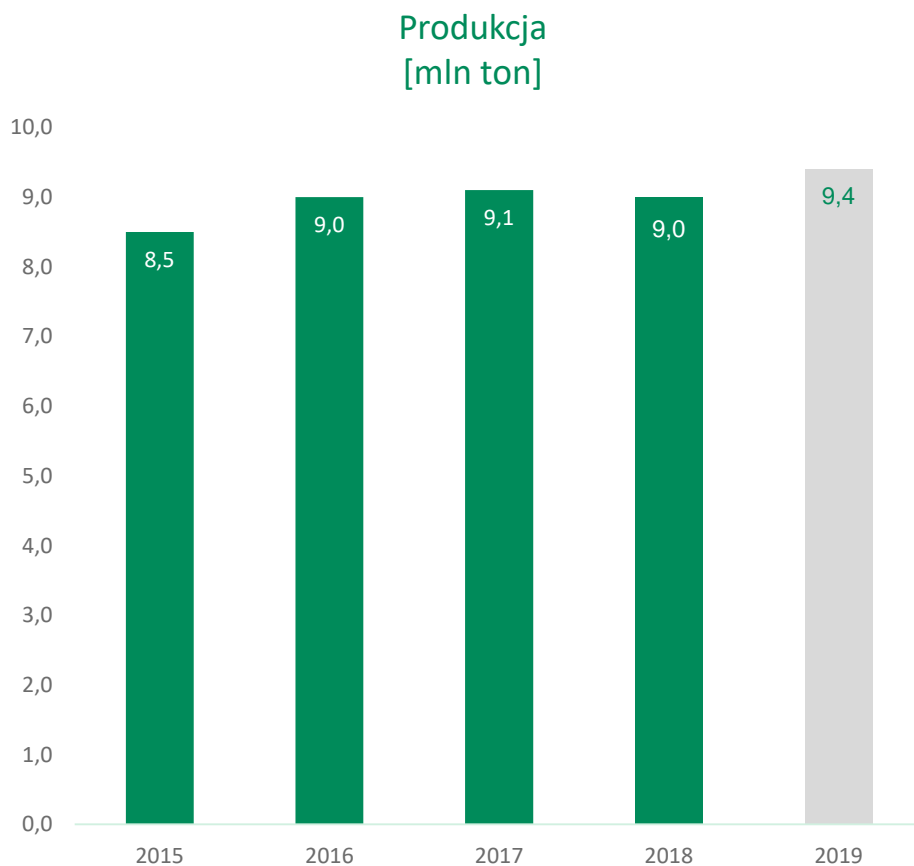


3

Realizacja planu w
IVQ 2018 r. i 2018 r.
oraz plan na 2019 r.



Zrealizowaliśmy plan produkcji 9,0 mln ton w 2018 r.

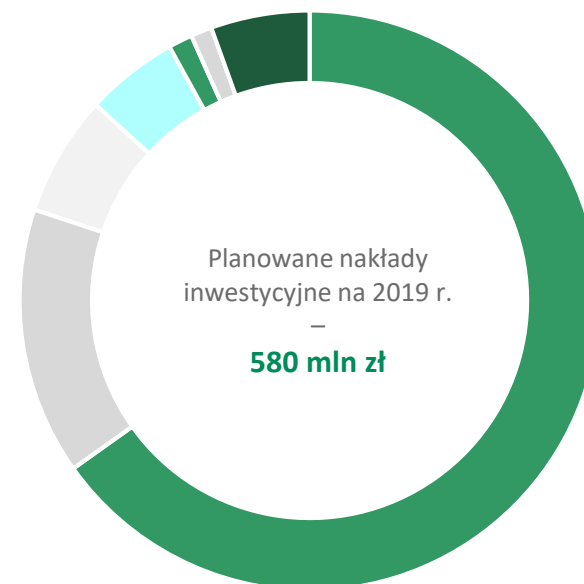


- ✓ Zgodnie z przyjętą Strategią, LW Bogdanka SA zakładała produkcję na poziomie ok. 9,0 mln ton węgla w 2018 r.
- ✓ LW Bogdanka SA wydobyla w 2018 r. ponad 9,0 mln ton węgla, zaś sprzedaż została zrealizowana na poziomie ponad 8,9 mln ton
- ✓ Planowane wydobycie na 2019 r. – 9,4 mln ton



Wykorzystanie nakładów inwestycyjnych w 2018 r. zgodnie z założeniami Strategii – ponad 463 mln zł

Wyszczególnienie [tys. zł]	Realizacja 2018 r.	Realizacja 2018 [%]	Plan na 2019 r.
Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących	300 174	103,0%	378 273
Utrzymanie parku maszynowego	121 709	85,2%	86 608
Pozyskanie nowych koncesji	1 089	27,9%	6 850
Pole Ostrów	429	66,5%	7 805
Kompleksy ścianowe	0	0,0%	30 000
Pozostałe inwestycje rozwojowe	20 843	74,4%	39 006
Teleinformatyka	4 692	67,4%	7 568
Administracja	47	78,3%	20
Transport	166	97,6%	2 186
Inne	6 149	54,3%	7 870
Razem CAPEX LW Bogdanka SA	455 298	93,8%	566 186
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	7 148	75,2%	13 000
Pozostałe Spółki Zależne	655	57,4%	1 312
Razem CAPEX GK LW Bogdanka	463 101	93,4%	580 498



- Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących
- Utrzymanie parku maszynowego
- Pozostałe inwestycje rozwojowe
- Kompleksy ścianowe
- Pole Ostrów
- Pozyskanie nowych koncesji
- Inne



- W 2018 r. miał miejsce dalszy wzrost cen węgla na rynku, zarówno na rynku międzynarodowym (**+8,8%** vs. 2017 r.) jak i na rynku krajowym (**+13,4%** vs. 2017 r.).
- W 2018 r. Spółka zrealizowała plan produkcyjny na poziomie ponad **9 mln ton** oraz plan sprzedażowy na poziomie **8,9 mln ton**. Jednocześnie wykonano rekordową ilość robót chodnikowych wynoszących łącznie 37 km (+20,5% vs. 2017 r.)
- Spółka utrzymuje silną pozycję rynkową osiągając w 2018 r. udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego na poziomie **18,7%** oraz udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego do energetyki zawodowej na poziomie **24,7%**.
- Wyniki finansowe w 2018 r. są rezultatem realizacji założeń produkcyjnych przy wzroście wydobywania brutto o prawie 1 mln ton r/r oraz przyrostu długości wykonanych wyrobisk o **6,3 km** r/r.
- Spółka w 2019 r. planuje roczną produkcję węgla handlowego na poziomie **9,4 mln ton**.



Dziękujemy

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





4

Załączniki



Różnice prezentacyjne EBITDA GK LW Bogdanka i obszaru Enea Wydobycie





Bilans GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	31.12.2017	31.12.2018
Aktywa trwałe, w tym:	3 428 805	3 463 822
Środki pieniężne i ekwiwalenty	121 806	128 279
Aktywa obrotowe, w tym:	730 067	469 529
Środki pieniężne i ekwiwalenty	434 928	170 793
Aktywa razem	4 158 872	3 933 351
Zobowiązania krótkoterminowe	744 910	446 803
Zobowiązania długoterminowe	512 435	536 432
Zobowiązania razem	1 257 345	983 235
Kapitał własny	2 901 527	2 950 116
Kredyty krótkoterminowe	3 242	3 212



Cash flow GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	2017	2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	608 517	458 874
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	640 096	460 563
Odsetki otrzymane i zapłacone	-1 531	-9 545
Podatek dochodowy zapłacony	-30 048	7 856
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-372 052	-418 232
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-368 174	-415 277
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	-3 126	-5 544
Nabycie wartości niematerialnych	-1 160	-5 243
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 924	3 613
Odsetki otrzymane	7 072	8 623
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe	-	-153 098
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych	-	155 167
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	-	-6 473
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-342 643	-304 777
Wykup obligacji	-300 000	-300 000
Spłacone kredyty i pożyczki	-3 036	-3 036
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	-5 137	-1 741
Dywidendy wypłacone	-34 470	-
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-106 178	-264 135
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	541 106	434 928
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	434 928	170 793



Struktura sprzedaży GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	IVQ 2017	Udział [%]	IVQ 2018	Udział [%]
Sprzedaż węgla	457 198	96,6%	407 942	96,9%
Pozostała działalność	12 456	2,6%	8 201	1,9%
Sprzedaż towarów i materiałów	3 535	0,8%	4 891	1,2%
Razem przychody ze sprzedaży	473 189	100,0%	421 034	100,0%



Rezerwy LW Bogdanka SA

Rezerwy bilansowe

[tys. zł]	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018	Zmiana IVQ 2018/31.12.2017
Rezerwy pracownicze	153 562	161 735	5,3%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	42 353	41 431	-2,2%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	114 448	124 207	8,5%
Szkody górnicze	4 434	3 184	-28,2%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	21 340	22 658	6,2%
Pozostałe	17 417	11 858	-31,9%
Razem	353 554	365 073	3,3%

Całkowity stan rezerw na 31 grudnia 2018 r. wyniósł 365.073 tys. zł, co oznacza wzrost o 3,3% w stosunku do wartości wg stanu na 31 grudnia 2017 r.

Zmiana stanu rezerw

[tys. zł]	Zmiana IVQ2017	Zmiana IVQ2018	Zmiana I VQ 2018/ IVQ 2017	Zmiana w 2017	Zmiana w 2018	Zmiana 2018/2017
Rezerwy pracownicze	-140 501	7 774	-	-109 914	8 173	-
Rezerwa na podatek od nieruchomości	2 414	-7 494	-	9 897	-922	-
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	-2 588	-698	73,0%	-2 975	9 759	-
Szkody górnicze	822	-266	-	-6	-1 250	20733,3%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	325	335	3,1%	1 298	1 318	1,5%
Pozostałe	4 462	-238	-	3 754	-5 559	-
Razem	-135 066	-587	99,6%	-97 946	11 519	-



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