



2019

Prezentacja wyników
Grupy Kapitałowej LW Bogdanka
IIIQ 2019, I-IIIQ 2019



1	Rynek węgla i kluczowe dane operacyjne	3
2	Wyniki finansowe GK LW Bogdanka w IIIQ 2019 i I-IIIQ 2019	12
3	Realizacja planu w IIIQ 2019 i I-IIIQ 2019	19
4	Załączniki	24

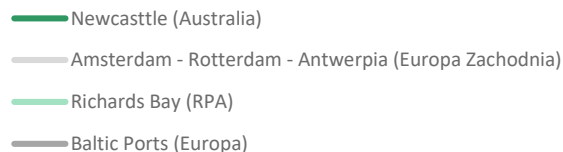
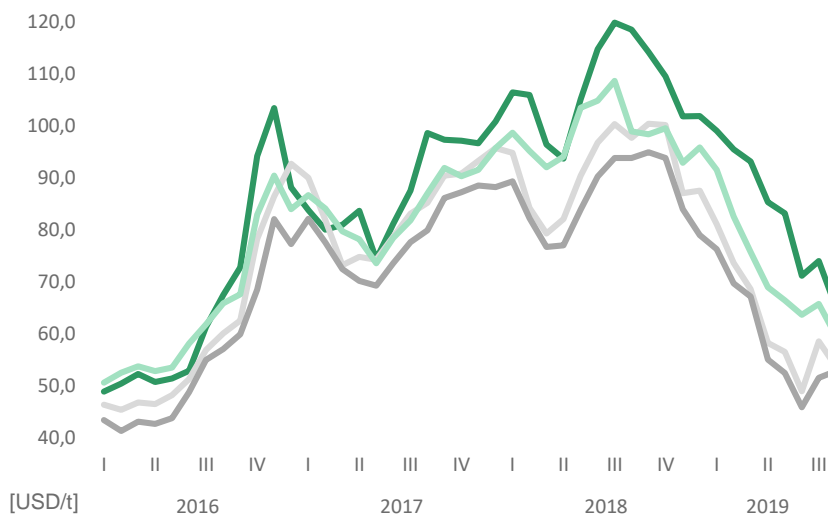


1

Rynek węgla
i kluczowe dane
operacyjne



Spadek cen węgla na rynku międzynarodowym



Ceny węgla CIF ARA:

- ✓ 57,5 USD/t - średnia cena węgla CIF ARA w III kwartale 2019 r. -42,2% vs. III kwartał 2018 r. (99,5 USD/t)
- ✓ porównując ze średnią ceną węgla CIF ARA w II kwartale 2019 r. (54,5 USD/t) jest to wzrost o 5,5%

Zapasy w portach ARA:

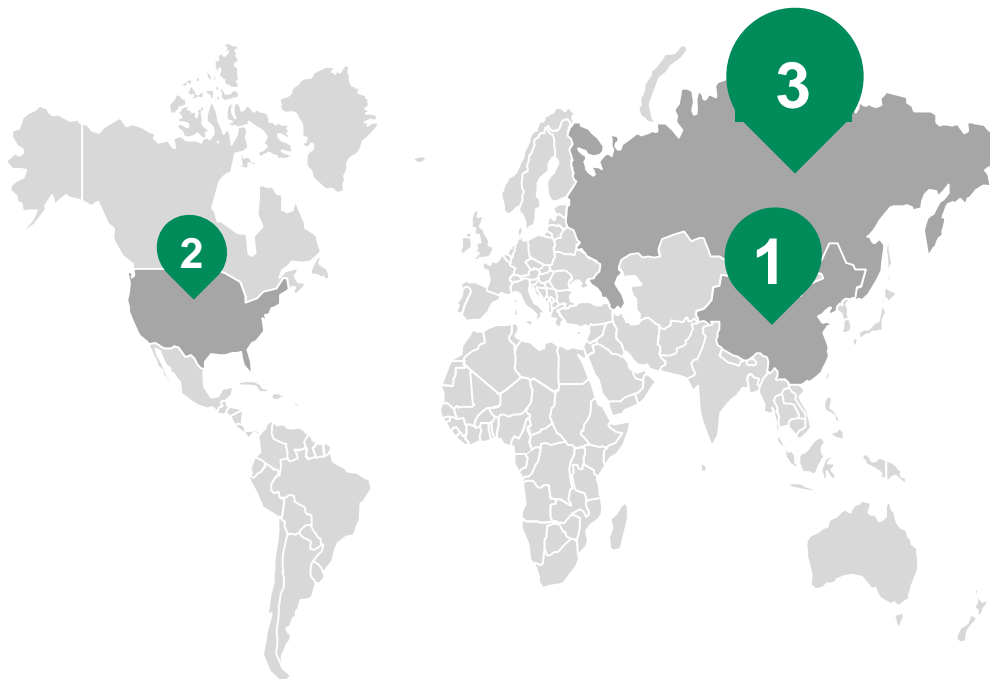
- ✓ 7,2 mln ton węgla zapasów na koniec września 2019 r. w portach ARA – taki sam poziom jak w czerwcu 2019 r.

Ceny węgla FOB BP:

- ✓ 52,8 USD/t średnia cena FOB Baltic Ports w III kwartale 2019 r. vs. III kwartał 2018 r. (94,2 USD/t) – spadek o 43,9%
- ✓ porównując ze średnią ceną w II kwartale 2019 r. 51,1 USD/t jest to wzrost o 3,3%



Wzrost wydobycia węgla w Chinach i w Rosji w I-IIIQ 2019



1. Chiny:

- ✓ wyprodukowano ok. 2,7 mld ton węgla w I-IIIQ 2019, +3,8% vs. I-IIIQ 2018 (2,6 mld ton)
- ✓ import w I-IIIQ 2019 r. wyniósł 250,6 mln ton i był wyższy o ok. 9,4% w stosunku do I-IIIQ 2018 r. (229,0 mln ton)

2. USA:

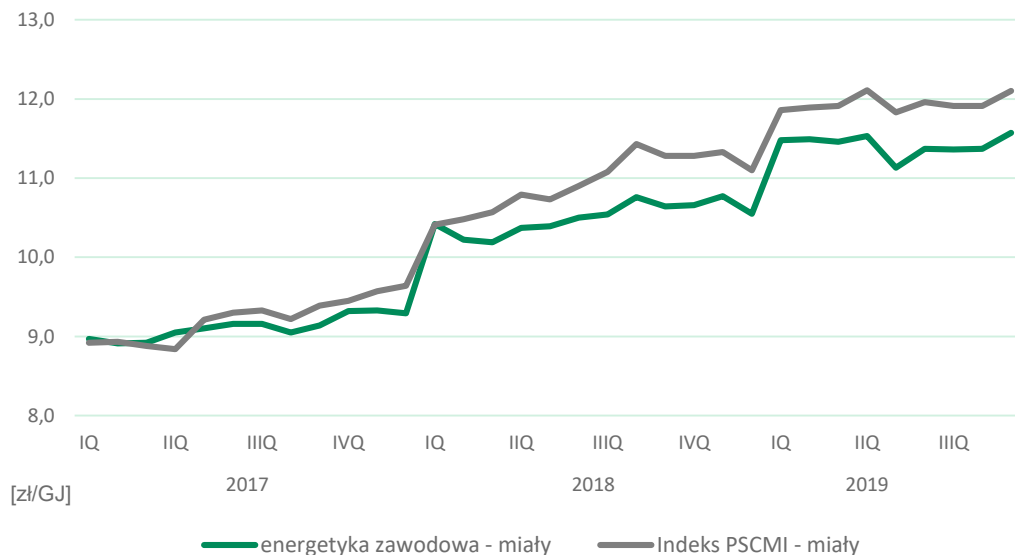
- ✓ produkcja w I-IIIQ 2019 r. wyniosła 472,2 mln ton, -7,8% vs. I-IIIQ 2018 r. (512,3 mln ton)
- ✓ konsumpcja w I-IIIQ 2019 r. 420,3 mln ton, -12,2% vs. I-IIIQ 2018 r. (478,7 mln ton)
- ✓ eksport w I-IIIQ 2019 r. 64,8 mln ton węgla kamiennego, -18,1% r/r

3. Rosja:

- ✓ produkcja w I-IIIQ 2019 r. wyniosła 319,0 mln ton, +0,7% r/r.
- ✓ eksport w I-IIIQ 2019 r. (144 mln ton), podobnie jak w tym samym okresie 2018 r.



Wzrost krajowych cen węgla energetycznego sprzedawanego do energetyki zawodowej w IIIQ 2019 vs. IIIQ 2018 o 7,3%



Ceny miałów energetycznych:

- ✓ średnia cena roczna miałów energetycznych dla energetyki zawodowej w III kwartale 2019 r. wyniosła 11,43 zł/GJ, dynamika wzrostu cen wyniosła ok. 7,3% w okresie r/r
- ✓ porównując z II kwartałem 2019 r. (11,34 zł/GJ) – wzrost o 0,8%
- ✓ średnia wartość opała miałów dla Energetyki Zawodowej wyniosła około 21,7 GJ

Indeks PSCMI:

- ✓ średnia cena z notowań Indeksu PSCMI w III kwartale 2019 r. wyniosła ok. 11,97 zł/GJ,
- ✓ w porównaniu do średniej ceny w III kwartale 2018 r. (11,26 zł/GJ) wzrost wyniósł ok. 6,3%
- ✓ porównując z II kwartałem 2019 r. cena była na tym samym poziomie.



Spadek wydobycia i sprzedaży węgla energetycznego w Polsce I-IIIQ 2019 vs. I-IIIQ 2018

SYTUACJA POLSKICH SPÓŁEK*:

	IIIQ 2018	IIIQ 2019	Zmiana	I-IIIQ 2018	I-IIIQ 2019	Zmiana
Wydobycie węgla energetycznego (mln ton)	12,0	11,5	-4,2%	36,3	35,6	-1,9%
Sprzedaż węgla energetycznego na rynku krajowym (mln ton)	11,8	10,9	-7,6%	35,0	32,5	-7,1%
Średni koszt sprzedanego węgla (zł)	363,8	354,5	-2,6%	322,9	345,0	6,8%

CENY WĘGLA:

Średnia cena węgla energetycznego na rynku krajowym (zł/t)	273,3	285,9	4,6%	271,2	283,3	4,5%
Średnia cena węgla energetycznego sprzedawanego do energetyki zawodowej (zł/t)	222,3	242,6	9,1%	220,0	241,0	9,5%

POPYT/PODAŻ:

Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach zawodowych opartych na węglu kamiennym* (GWh)	20 537	19 497	-5,1%	60 494	58 607	-3,1%
Zapasy węgla energetycznego (mln ton)**	0,8	3,6	350,0%	0,8	3,6	350,0%

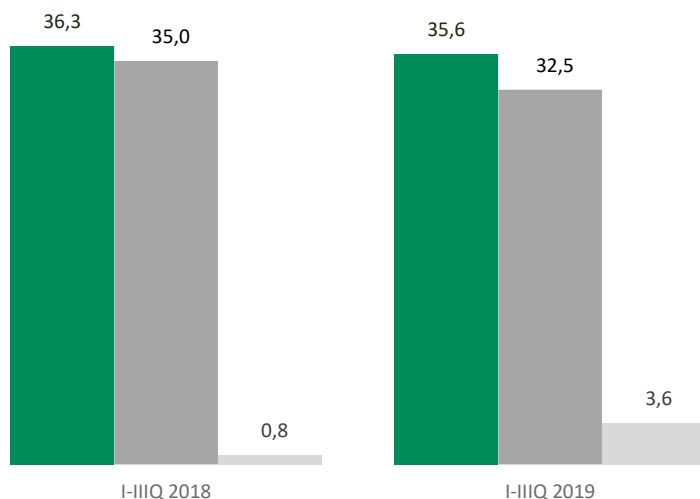
*PSE SA

**dane nie uwzględniają Silesia, Siltech, Ekoplus



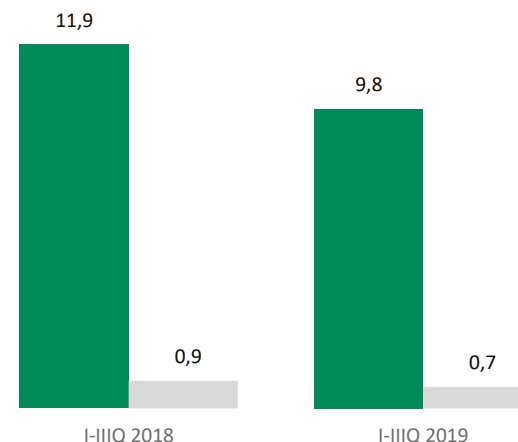
Spadek wydobycia i sprzedaży węgla energetycznego w polskich kopalniach przy wzroście zapasów, import na poziomie 9,8 mln ton

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]*

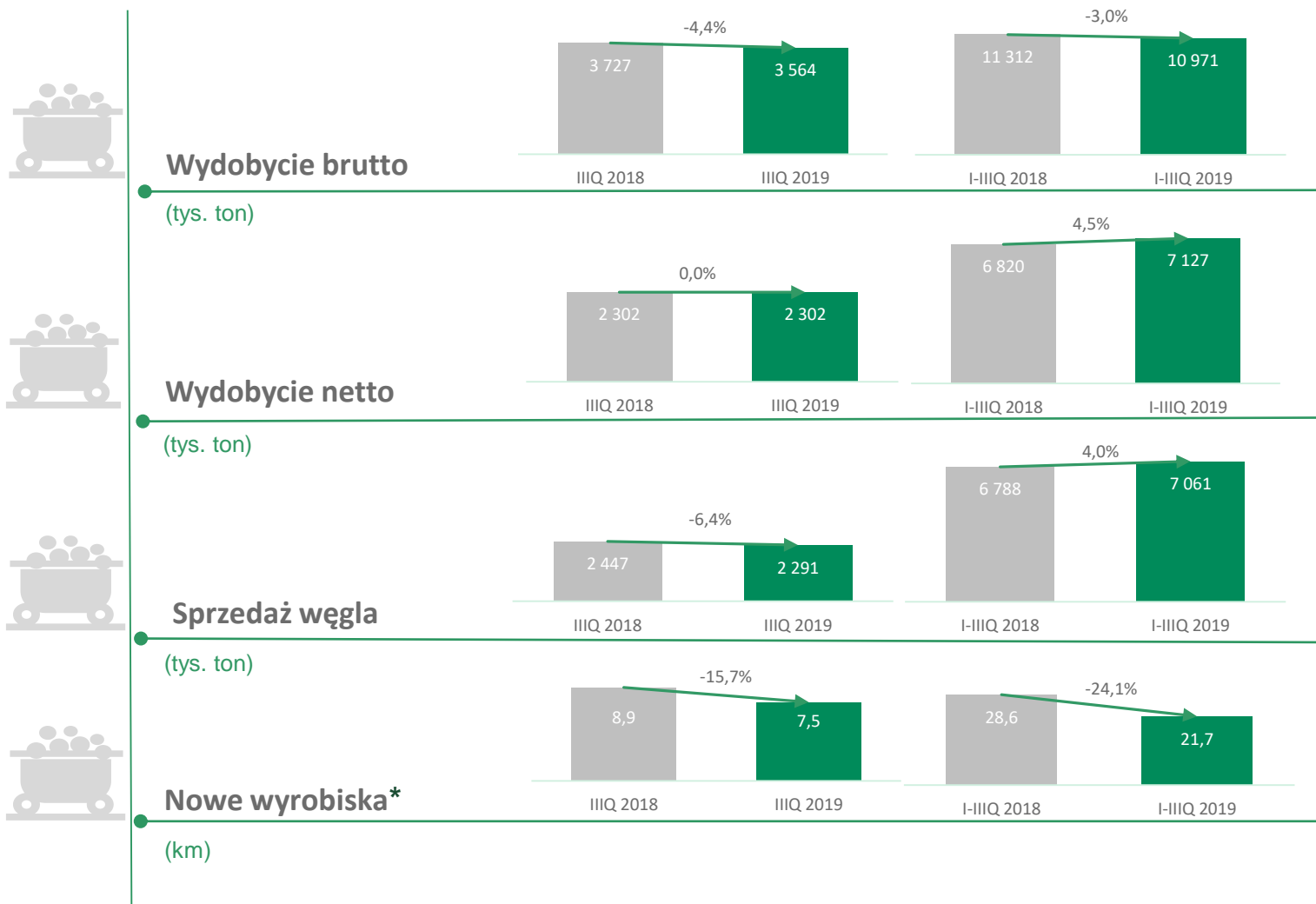


- Import węgla energetycznego
- Eksport węgla energetycznego

*dane nie uwzględniają Silesia, Siltech, Ekoplus.



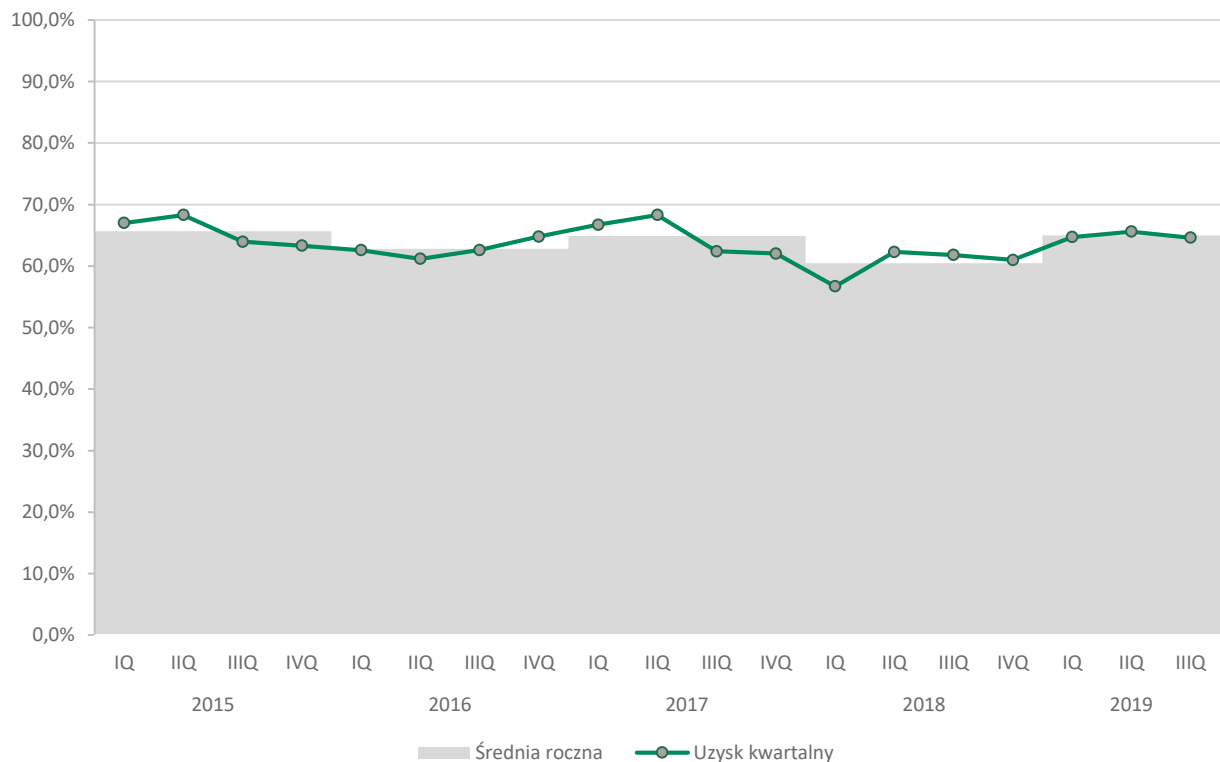
GK LW Bogdanka - wzrost wydobycia netto i sprzedaży w I-IIIQ 2019 wobec I-IIIQ 2018



*Długość wykonanych nowych wyrobisk uwzględnia przebudowy i przecinki



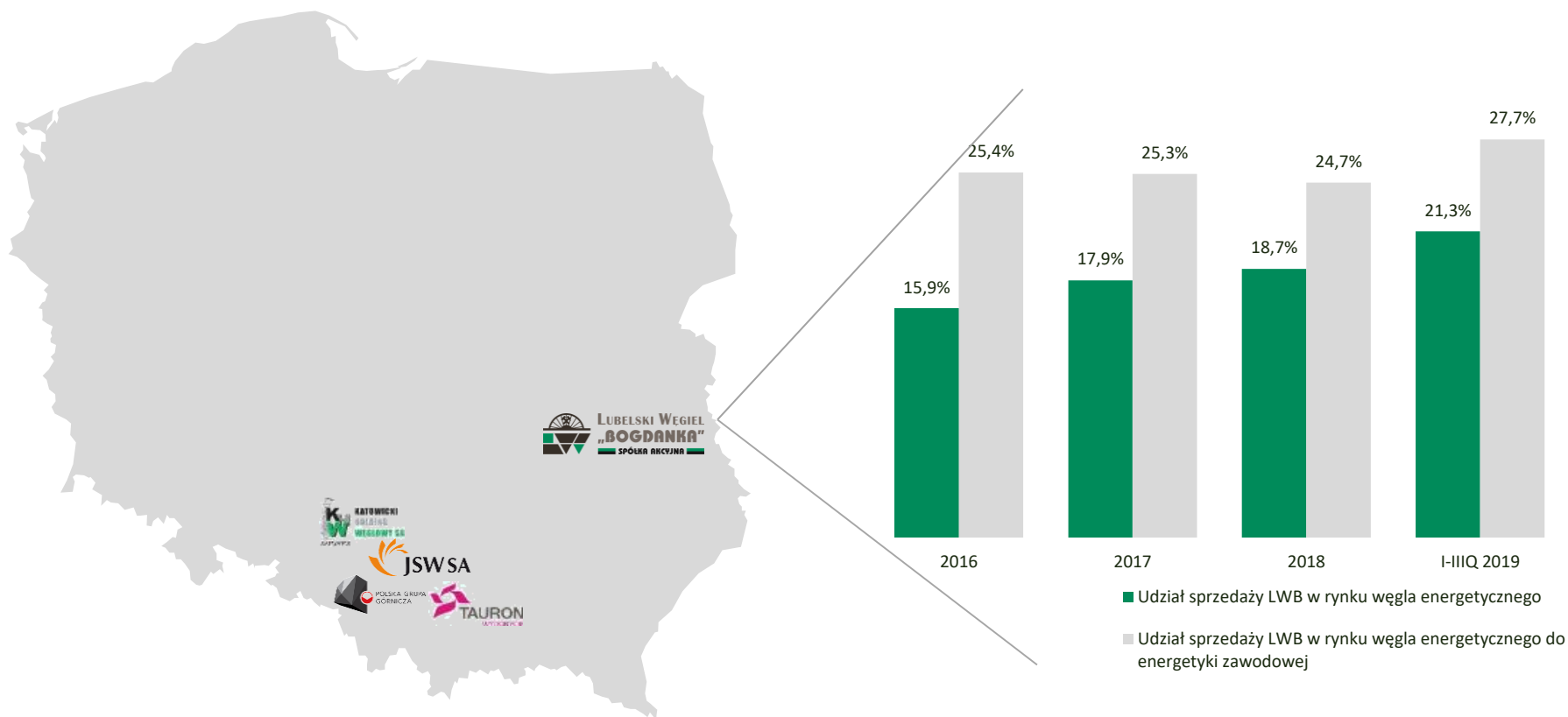
Uzysk węgla w I-IIIQ 2019 r. na poziomie 65,0%



- ✓ uzysk w IIIQ 2019 r. wyniósł 64,6% i był wyższy niż uzysk w IIIQ 2018 r. (61,8%), natomiast w stosunku do IIQ 2019 był nieco niższy (65,6%)
- ✓ średni uzysk w I-IIIQ 2019 r. wyniósł 65,0% wobec 60,3% w I-IIIQ 2018 r.
- ✓ w IIIQ 2019 r. 61,3% wydobycia brutto uzyskano ze ścian niskich, a 38,7% z wysokich. W tym samym okresie IIIQ 2018 r. stosunek ten wynosił 61,4% do 38,6%
- ✓ w I-IIIQ 2019 r. 50,8% wydobycia brutto uzyskano ze ścian niskich, a 49,2% z wysokich. W tym samym okresie w I-IIIQ 2018 r. stosunek ten wynosił 62,5% do 37,5%



Spółka utrzymuje silną pozycję na rynku – 27,7% udziału w sprzedaży węgla do energetyki zawodowej





2

Wyniki finansowe
GK LW Bogdanka w
IIIQ 2019 i I-IIIQ 2019



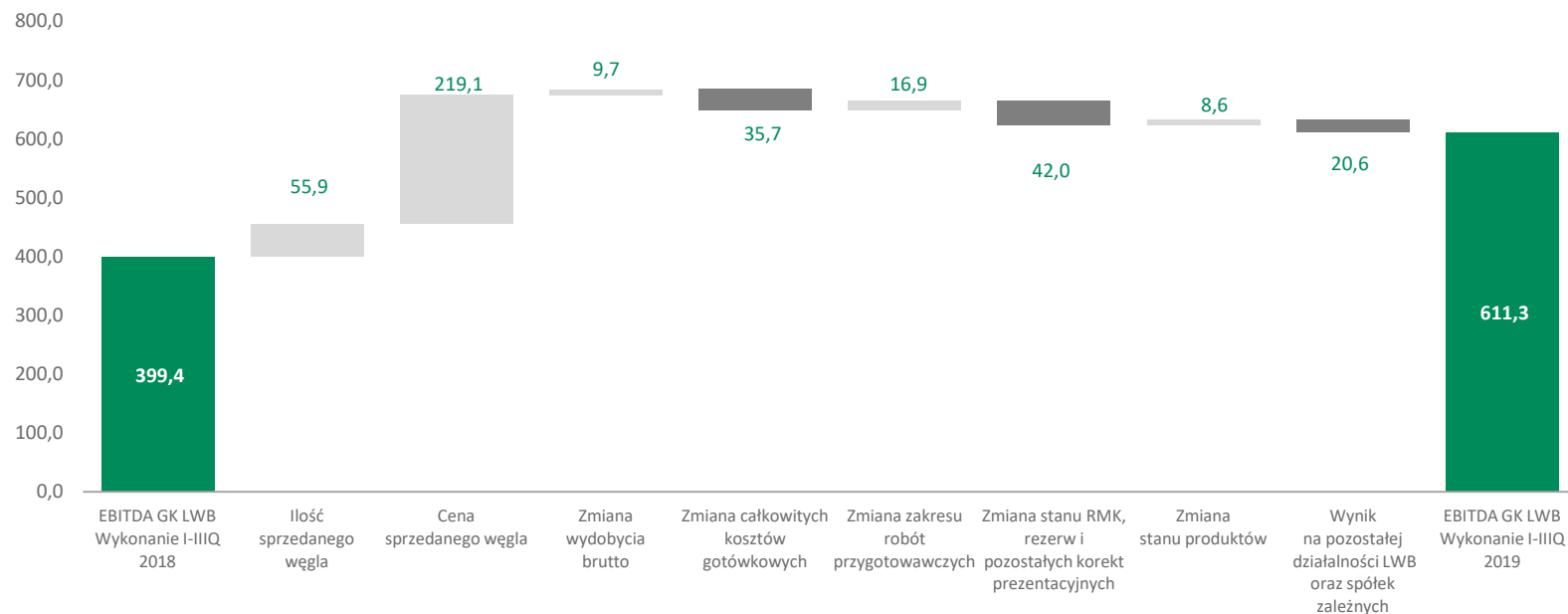
Bardzo dobre wyniki operacyjne i finansowe – wzrost produkcji i sprzedaży w I-IIIQ 2019 vs. I-IIIQ 2018

Wyszczególnienie	Jedn.	IIIQ 2018	IIIQ 2019	Zmiana	I-IIIQ 2018	I-IIIQ 2019	Zmiana
Parametry techniczno – operacyjne							
Wydobycie brutto	tys. ton	3 727	3 564	-4,4%	11 312	10 971	-3,0%
Produkcja netto	tys. ton	2 302	2 302	0,0%	6 820	7 127	4,5%
Uzysk	%	61,8%	64,6%	4,5%	60,3%	65,0%	7,8%
Sprzedaż węgla	tys. ton	2 447	2 291	-6,4%	6 788	7 061	4,0%
Zapasy (na koniec okresu)	tys. ton	57	153	168,4%	57	153	168,4%
Długość wykonanych wyrobisk*	km	8.9	7.5	-15,7%	28.6	21.7	-24,1%
Dane finansowe							
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	479 685	527 776	10,0%	1 335 637	1 626 112	21,7%
EBITDA	tys. zł	120 823	176 927	46,4%	399 445	611 346	53,0%
EBIT	tys. zł	14 575	77 872	434,3%	92 613	319 679	245,2%
Zysk netto	tys. zł	9 660	66 031	583,6%	76 013	263 954	247,2%



Wzrost EBITDA w I-IIIQ 2019 r. w porównaniu do I-IIIQ 2018 r.

Czynniki wpływające na wynik EBITDA [mln zł]



I-IIIQ 2019

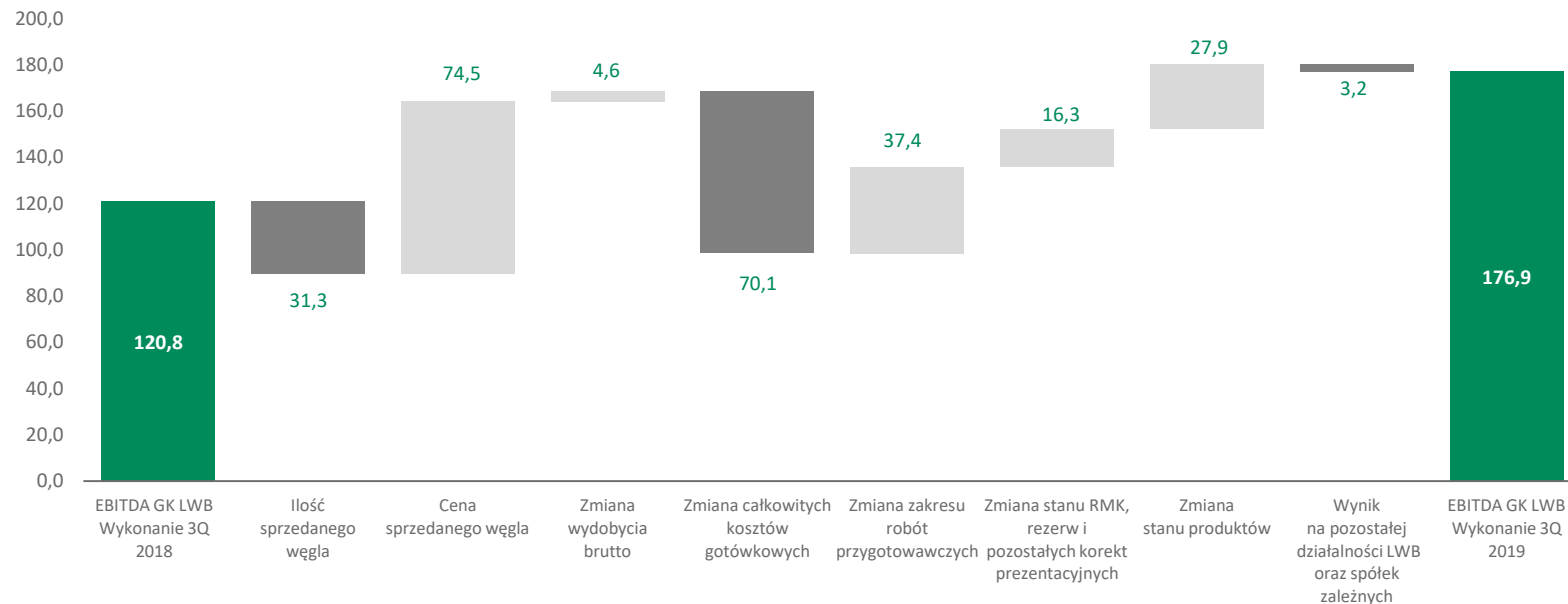
- (+) rentowność EBITDA 37,6% I-IIIQ 2019 wobec 29,9% dla I-IIIQ 2018
- (+) wzrost przychodów ze sprzedaży węgla: większa sprzedaż ilościowa (+274 tys. t) oraz wyższa cena
- (+) niższe o 341 tys. ton wydobycie urobku (-3,0%) – spadek kosztów produkcji
- (-) wzrost średniego zatrudnienia w kopalni, wprowadzenie PPE oraz dodatkowego pakietu medycznego
- (-) wyższa opłata eksploatacyjna w związku z wyższą produkcją węgla handlowego
- (-) wzrost stawek za usługi świadczone przez firmy obce oraz zmiana zakresu zleczanych prac firmom obcym
- (+) w I-IIIQ 2019 r. wzrost wartości zapasów o 10,4 mln zł (spadek kosztów), w I-IIIQ 2018 r. wzrost wartości zapasów o 1,8 mln zł (spadek kosztów)

- w 2018 - rozliczenie umowy zawartej pomiędzy LWB a konsorcjum firm Mostostal Warszawa SA oraz Acciona Infraestructuras (+28,7 mln zł) oraz rozliczenie umowy z firmą Wonam (+2,5 mln zł);
- w 2019 r. rozwiązanie rezerwy na sporne roszczenia ZUS (+16,4 mln zł)
- wyższa wartość likwidacji rzeczowych aktywów trwałych - głównie wartość netto zlikwidowanych wyrobisk



Wzrost EBITDA w IIIQ 2019 w porównaniu do IIIQ 2018

Czynniki wpływające na wynik EBITDA [mln zł]



IIIQ 2019

(+) rentowność EBITDA 33,5% IIIQ 2019 wobec 25,2% dla IIIQ 2018

(+) wzrost przychodów ze sprzedaży węgla: niższa sprzedaż ilościowa (-156 tys. ton, -6,4%), przy wyższej cenie

(-) spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów – niższa sprzedaż złomu pochodzącego z likwidacji chodników

(+) niższe o 163 tys. ton wydobycie urobku (-4,4%) – spadek kosztów produkcji

(-) wzrost średniego zatrudnienia w kopalni, wprowadzenie PPE oraz dodatkowego pakietu medycznego

(-) wzrost stawek za usługi świadczone przez firmy obce oraz zmiana zakresu zleczanych prac firmom obcym

(-) wyższa wartość likwidacji rzeczowych aktywów trwałych - głównie wartość netto zlikwidowanych wyrobisk (ostatnie metry)

(-) zmiana stanu zapasów: IIIQ 2018 -25,9 mln zł (zwiększenie kosztów), IIIQ 2019 +2,0 mln zł (zmniejszenie kosztów),



Na wynik Grupy w I-IIIQ 2019 wpłynęły: wzrost produkcji i sprzedaży oraz wyższa cena

Analiza skonsolidowanego sprawozdania z wyniku

[tys. zł]	IIIQ 2018	IIIQ 2019	Zmiana	I-IIIQ 2018	I-IIIQ 2019	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	479 685	527 776	10,0%	1 335 637	1 626 112	21,7%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne	465 191	447 564	-3,8%	1 274 194	1 321 771	3,7%
Zysk ze sprzedaży	14 494	80 212	453,4%	61 443	304 341	395,3%
Rentowność sprzedaży brutto	3,0%	15,2%	12,2 p.p	4,6%	18,7%	14,1 p.p
Pozostałe przychody	465	756	62,6%	30 825	3 286	-89,3%
Pozostałe koszty	320	237	-25,9%	1 076	713	-33,7%
Zysk operacyjny netto	14 639	80 731	451,5%	91 192	306 914	236,6%
Pozostałe zyski (straty) netto	-64	-2 859	4367,2%	1 421	12 765	798,3%
Zysk operacyjny (EBIT)	14 575	77 872	434,3%	92 613	319 679	245,2%
Rentowność EBIT	3,0%	14,8%	11,8 p.p	6,9%	19,7%	12,8 p.p
EBITDA	120 823	176 927	46,4%	399 445	611 346	53,0%
Rentowność EBITDA	25,2%	33,5%	8,3 p.p	29,9%	37,6%	7,7 p.p
Przychody finansowe	1 710	2 507	46,6%	11 851	10 806	-8,8%
Koszty finansowe	3 068	940	-69,4%	11 597	7 969	-31,3%
Zysk przed opodatkowaniem	13 217	79 439	501,0%	92 867	322 516	247,3%
Rentowność zysku przed opodatkowaniem	2,8%	15,1%	12,3 p.p	7,0%	19,8%	12,8 p.p
Podatek dochodowy	3 557	13 408	276,9%	16 854	58 562	247,5%
Zysk netto roku obrotowego	9 660	66 031	583,6%	76 013	263 954	247,2%
Rentowność netto	2,0%	12,5%	10,5 p.p	5,7%	16,2%	10,5 p.p



W I-IIIQ 2019 wzrost produkcji netto o 4,5% przy wzroście kosztów rodzajowych o 0,7%

Koszty według rodzaju

[tys. zł]	IIIQ 2018	IIIQ 2019	Zmiana	I-IIIQ 2018	I-IIIQ 2019	Zmiana
Produkcja netto [tys. t]	2 302	2 302	0,0%	6 820	7 127	4,5%
Sprzedaż [tys. t]	2 447	2 291	-6,4%	6 788	7 061	4,0%
Amortyzacja	103 965	96 627	-7,1%	300 034	284 438	-5,2%
Zużycie materiałów i energii	125 021	135 355	8,3%	414 652	380 524	-8,2%
Usługi obce	118 939	135 185	13,7%	359 790	391 629	8,8%
Świadczenia na rzecz pracowników	123 316	153 386	24,4%	385 647	417 336	8,2%
Koszty reprezentacji i reklamy	3 736	3 221	-13,8%	6 997	6 427	-8,1%
Podatki i opłaty	11 122	20 079	80,5%	30 682	41 226	34,4%
Pozostałe koszty	534	690	29,2%	16 101	2 261	-86,0%
Razem koszty rodzajowe	486 633	544 543	11,9%	1 513 903	1 523 841	0,7%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-61 996	-99 362	60,3%	-208 523	-225 383	8,1%
Rozliczenia międzyokresowe	33 828	20 072	-40,7%	46 868	66 584	42,1%
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	-26 234	-18 890	-28,0%	-87 690	-65 883	-24,9%
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	2 425	50	-97,9%	69	22 731	-
Całkowite koszty produkcji	434 656	446 413	2,7%	1 264 627	1 321 890	4,5%
Zmiana stanu produktów	25 901	-2 013	-	-1 832	-10 441	469,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 744	3 704	-21,9%	13 825	13 771	-0,4%
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	465 301	448 104	-3,7%	1 276 620	1 325 220	3,8%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	429 683	404 669	-5,8%	1 170 038	1 213 518	3,7%
Koszty sprzedaży	11 931	10 351	-13,2%	32 735	28 286	-13,6%
Koszty administracyjne	23 687	33 084	39,7%	73 847	83 416	13,0%



W I-IIIQ 2019 wzrost produkcji netto o 4,5% przy wzroście kosztów rodzajowych o 0,7%

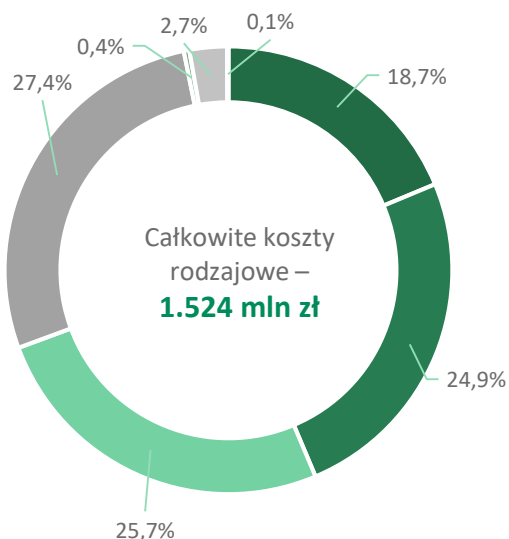
Wydobycie brutto – spadek o 3,0%, tj. o 341 tys. ton

Produkcja netto – wzrost o 4,5%, tj. o 307 tys. ton

Nowe wyrobiska – spadek o 24,1% (21,7 km w I-IIIQ 2019 r. vs. 28,6 km w I-IIIQ 2018 r.)

Całkowite koszty rodzajowe – 1.524 mln zł w I-IIIQ 2019 r., wzrost w stosunku do I-IIIQ 2018 r. o 0,7%, tj. o 9,9 mln zł

Gotówkowe koszty (bez amortyzacji) – wzrost o 2,1%, tj. o ok 26 mln zł



- Amortyzacja
- Zużycie materiałów i energii
- Usługi obce
- Świadczenia na rzecz pracowników
- Koszty reprezentacji i reklamy
- Podatki i opłaty
- Pozostałe koszty

Podatki i opłaty (+34,4% r/r)

- ✓ wzrost wartości podatku od nieruchomości
- ✓ Wzrost opłaty eksploatacyjnej
- ✓ wzrost składek na PFRON

Pozostałe koszty (-86,0% r/r)

- ✓ zawarto nową polisę ubezpieczeniową, obejmującą okresem ochronnym 18 miesięcy od daty jej podpisania

Amortyzacja (-5,2% r/r):

- ✓ spadek wartości amortyzacji środków trwałych (zmiana okresu użytkowania wagonów)
- ✓ spadek wartości amortyzacji naturalnej (mniejszy postęp ścian)

Zużycie materiałów i energii (-8,2% r/r):

- ✓ mniejsze wykonanie wyrobisk o ok 7,4 km,
- ✓ spadek liczby wykorzystanych obudów chodnikowych
- ✓ mniejsze wykorzystanie części do przenośnika JOY oraz do przenośnika ścianowego
- ✓ mniejsze zużycie łańcuchów, szyn do tras kolejek podwieszanych oraz kabli i przewodów

Koszty reprezentacji i reklamy (-8,1% r/r)

- ✓ w 2018 r. przeznaczono dodatkowe środki na remont oświetlenia stadionu GKS Górnik Łęczna

Świadczenia na rzecz pracowników (+8,2% r/r):

- ✓ wzrost zatrudnienia: średnie zatrudnienie w I-IIIQ 2019 r. - 4.813, tj. +204 osób w stosunku do I-IIIQ 2018 r.
- ✓ wzrost wynagrodzeń
- ✓ wzrost świadczeń w związku z wyższym zatrudnieniem oraz wprowadzeniem PPE)

Usługi obce (+8,8 r/r):

- ✓ wyższy koszt prac pomocniczych w dni czarne
- ✓ wyższe koszty prac sobotnio-niedzielnich
- ✓ wyższy koszt drążenia i przebudów istniejących wyrobisk
- ✓ wzrost kosztów rekułtywacji

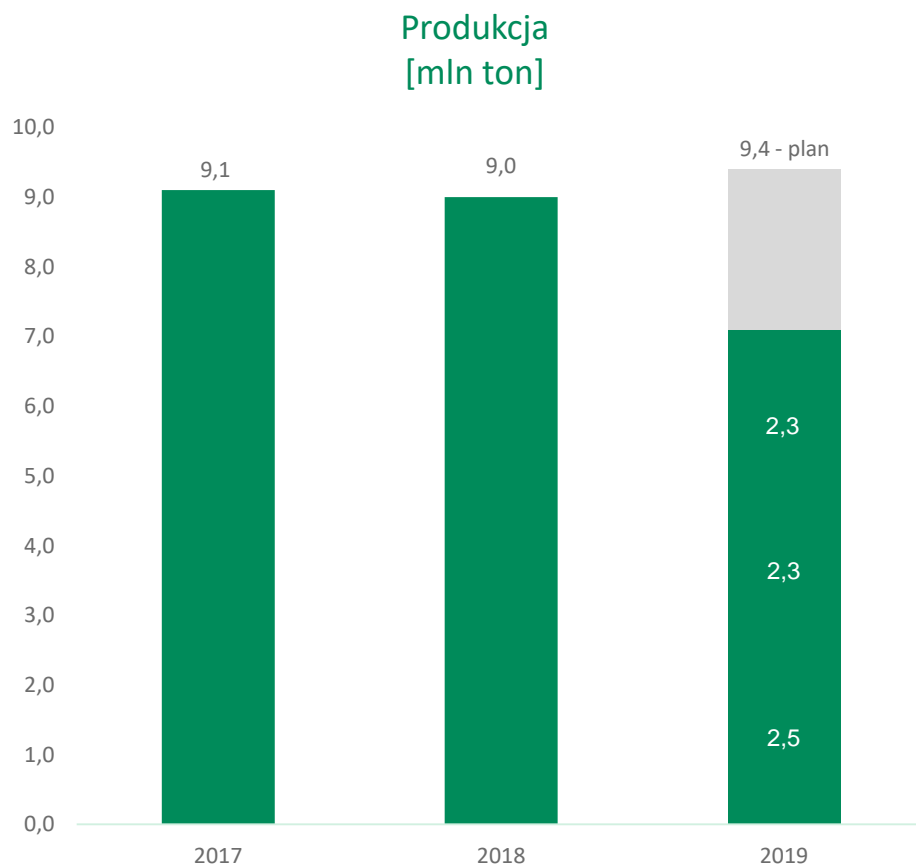


3

Realizacja planu
w I-IIIQ 2019



Produkcja w IIIQ 2019 – 2,3 mln ton



- ✓ Planowane wydobycie na 2019 r. – 9,4 mln ton
- ✓ LW Bogdanka SA wydobyla w I-IIIQ 2019 ponad 7,1 mln ton węgla, zaś sprzedaż została zrealizowana na poziomie blisko 7,1 mln ton
- ✓ W IIIQ 2019 produkcja wyniosła 2,3 mln ton, sprzedaż 2,3 mln ton, w IIIQ 2018 odpowiednio 2,3 mln ton i 2,4 mln ton

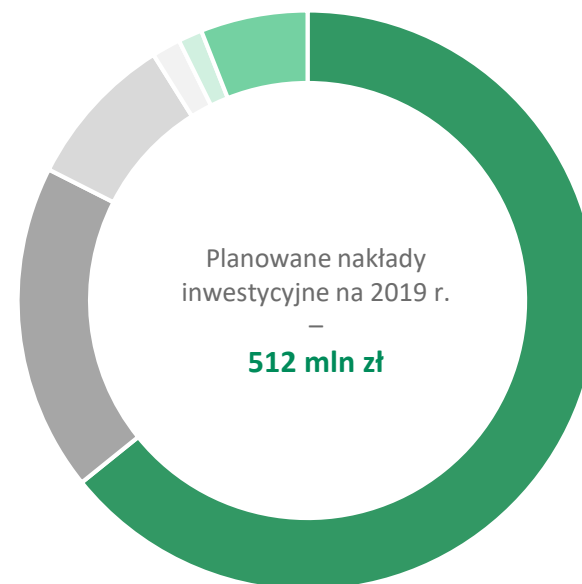


Wykorzystanie nakładów inwestycyjnych w I-IIIQ 2019 – ponad 294 mln zł

Wyszczególnienie

[tys. zł]	Plan 2019*	Realizacja I-IIIQ 2019	Realizacja I-IIIQ 2019 [%]
Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących	328 434	214 393	65,3%
Utrzymanie parku maszynowego	93 380	44 705	47,9%
Pozyskanie nowych koncesji	6 850	0	0,0%
Pole Ostrów	8 191	569	6,9%
Pozostałe inwestycje rozwojowe	44 128	24 251	55,0%
Teleinformatyka	6 743	1 552	23,0%
Administracja	20	31	155,0%
Transport	2 186	350	16,0%
Inne	7 157	1 732	24,2%
Razem CAPEX LW Bogdanka SA	497 089	287 583	57,9%
Łęczyńska Energetyka sp. z o.o.	13 000	3 907	30,1%
Pozostałe Spółki Zależne	1 456	3 199	219,7%
Razem CAPEX GK LW Bogdanka	511 545	294 689	57,6%

*Spółka zaktualizowała przewidywany poziom realizacji planu nakładów inwestycyjnych na 2019 r. w związku z przesunięciami terminów realizacji niektórych zadań inwestycyjnych jak również w wyniku ograniczenia ilości planowanych na 2019 r. robót chodnikowych.



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



- W III kwartale 2019 r. miał miejsce spadek cen węgla na rynku międzynarodowym (**-42,2%** vs. III kwartał 2018 r.), na rynku krajowym obserwowaliśmy wzrosty (**+7,3%** vs. III kwartał 2018 r.)
- W III kwartale 2019 r. Spółka zrealizowała plan produkcyjny na poziomie ponad **2,3 mln ton** oraz plan sprzedażowy na poziomie bliskim **2,3 mln ton**. Łącznie wykonano 7,5 km robót chodnikowych (-15,7% vs. III kwartał 2018 r.)
- Spółka utrzymuje silną pozycję rynkową osiągając w trzech kwartałach 2019 r. udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego na poziomie **21,3%** oraz udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego do energetyki zawodowej na poziomie **27,7%**
- Osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki finansowe w III kwartale 2019 r. są one rezultatem wzrostu sprzedaży, przy jednoczesnym wzroście ceny – odnotowaliśmy wzrost przychodów ze sprzedaży o **21,7%** (vs. III kwartał 2018 r.), wynik EBITDA wyniósł **176,9 mln zł**, zysk operacyjny **77,9 mln zł**, a zysk netto **66,0 mln zł**
- Została wypłacona dywidenda na poziomie **0,75 zł/akcję**



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



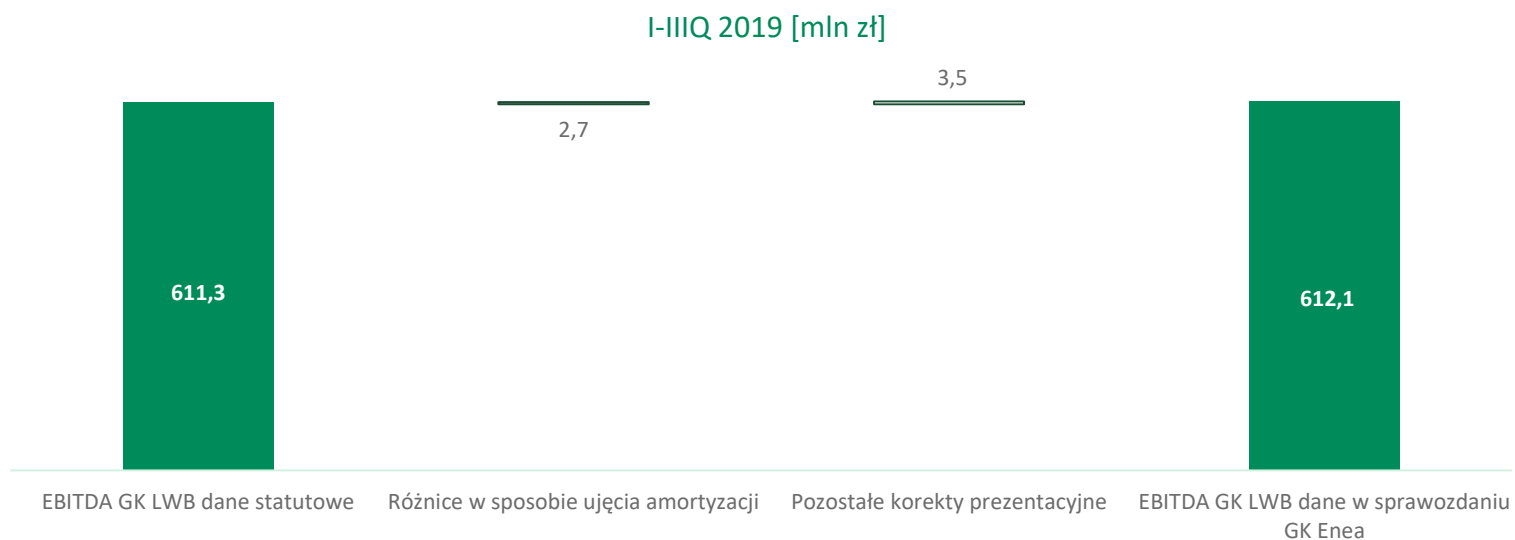
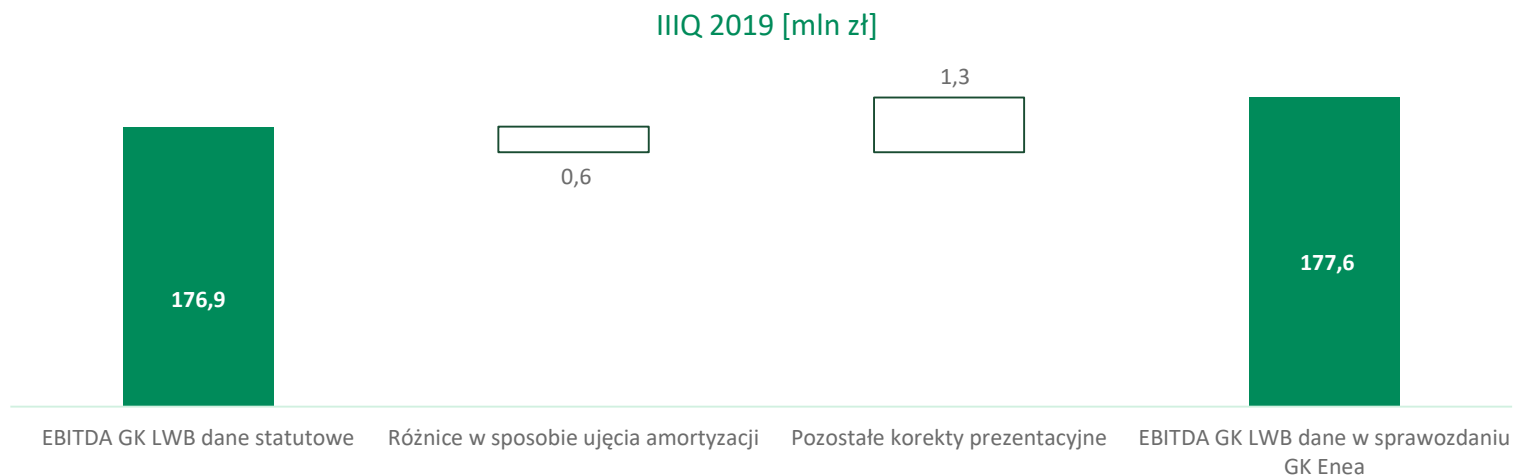


4

Załączniki



Różnice prezentacyjne EBITDA GK LW Bogdanka i obszaru Enea Wydobywie





Bilans GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	31.12.2018	30.09.2019
Aktywa trwałe, w tym:	3 463 822	3 467 216
Środki pieniężne i ekwiwalenty	128 279	125 808
Aktywa obrotowe, w tym:	469 529	702 325
Środki pieniężne i ekwiwalenty	170 793	297 450
Aktywa razem	3 933 351	4 169 541
Zobowiązania krótkoterminowe	446 803	406 535
Zobowiązania długoterminowe	536 432	575 079
Zobowiązania razem	983 235	981 614
Kapitał własny	2 950 116	3 187 927
Kredyty krótkoterminowe	3 212	3 189



Cash flow GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	I-IIIQ 2018	I-IIIQ 2019
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	360 239	514 474
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	356 488	566 651
Odsetki otrzymane i zapłacone	-4 962	-1 974
Podatek dochodowy zapłacony	8 713	-50 203
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-377 476	-356 766
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-307 096	-357 718
Odsetki zapłacone dotyczące działalności inwestycyjnej	-2 744	-
Nabycie wartości niematerialnych	-2 828	-5 520
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 600	1 006
Odsetki otrzymane	4 108	2 996
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe	-153 097	-68
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych	78 901	67
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	1 680	2 471
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-153 835	-31 051
Wykup obligacji	-150 000	-
Spłacone kredyty i pożyczki	-2 277	-2 277
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	-1 558	-499
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-	-2 765
Dywidendy wypłacone	-	-25 510
Zmniejszenie/zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-171 072	126 657
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	434 928	170 793
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	263 856	297 450



Struktura sprzedaży GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	IIIQ 2018	Udział [%]	IIIQ 2019	Udział [%]
Sprzedaż węgla	467 757	97,5%	518 050	98,2%
Pozostała działalność	7 177	1,5%	6 004	1,1%
Sprzedaż towarów i materiałów	4 751	1,0%	3 722	0,7%
Razem przychody ze sprzedaży	479 685	100,0%	527 776	100,0%



Rezerwy LW Bogdanka SA

Rezerwy bilansowe [tys. zł]	Stan na 30.09.2018	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2019	Zmiana IIIQ 2019/IIIQ 2018	Zmiana IIIQ 2019/31.12.2018
Rezerwy pracownicze	158 499	165 156	174 616	10,2%	5,7%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	48 925	41 431	19 250	-60,7%	-53,5%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	124 905	124 207	138 791	11,1%	11,7%
Szkody górnicze	3 450	3 184	2 498	-27,6%	-21,5%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	22 323	22 658	-	-	-
Pozostałe	12 153	11 883	12 420	2,2%	4,5%
Razem	370 255	368 519	347 575	-6,1%	-5,7%

Całkowity stan rezerw na 30 września 2019 r. wyniósł 347.575 tys. zł, co oznacza spadek o 5,7% w stosunku do 31 grudnia 2018 r.

Zmiana stanu rezerw [tys. zł]	Zmiana IIIQ 2018	Zmiana IIIQ 2019	Zmiana IIIQ 2019/IIIQ 2018	Zmiana w I-IIIQ 2018	Zmiana w I-IIIQ 2019	Zmiana 2019/2018
Rezerwy pracownicze	723	794	-3,5%	1 478	9 460	540,1%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	2 048	-26 797	-	6 572	-22 181	-
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	376	379	-0,8%	10 457	14 584	39,5%
Szkody górnicze	-783	-458	41,5%	-984	-686	-30,3%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	327	-	-100,0%	983	-22 658	-
Pozostałe	-212	266	-	-5 490	537	-
Razem	2 479	-25 816	-	13 016	-20 944	-



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