



2020

Prezentacja wyników
Grupy Kapitałowej LW Bogdanka
IIIQ 2020, I-IIIQ 2020



1	Rynek węgla i kluczowe dane operacyjne	3
2	Wyniki finansowe GK LW Bogdanka w IIIQ 2020 i I-IIIQ 2020	12
3	Realizacja planu w I-IIIQ 2020	19
4	Załączniki	24

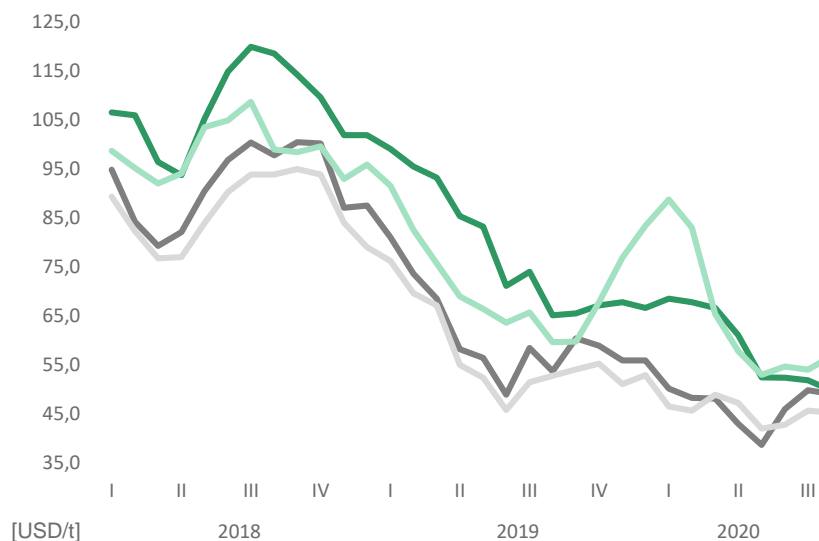


1

Rynek węgla i kluczowe dane operacyjne



Wzrost cen węgla na rynku międzynarodowym IIIQ 2020 vs. IIQ 2020



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

Ceny węgla CIF ARA:

- ✓ 50,6 USD/t - średnia cena węgla CIF ARA w IIIQ 2020 -12,0% vs. IIIQ 2019 (57,5 USD/t)
- ✓ porównując ze średnią ceną węgla CIF ARA w IIQ 2020 (42,6 USD/t) jest to wzrost o 18,8%
- ✓ średnia cena po I-IIIQ 2020 wyniosła 47,4 USD/t, spadek 23,7% r/r (64,4 USD/t)

Zapasy w portach ARA:

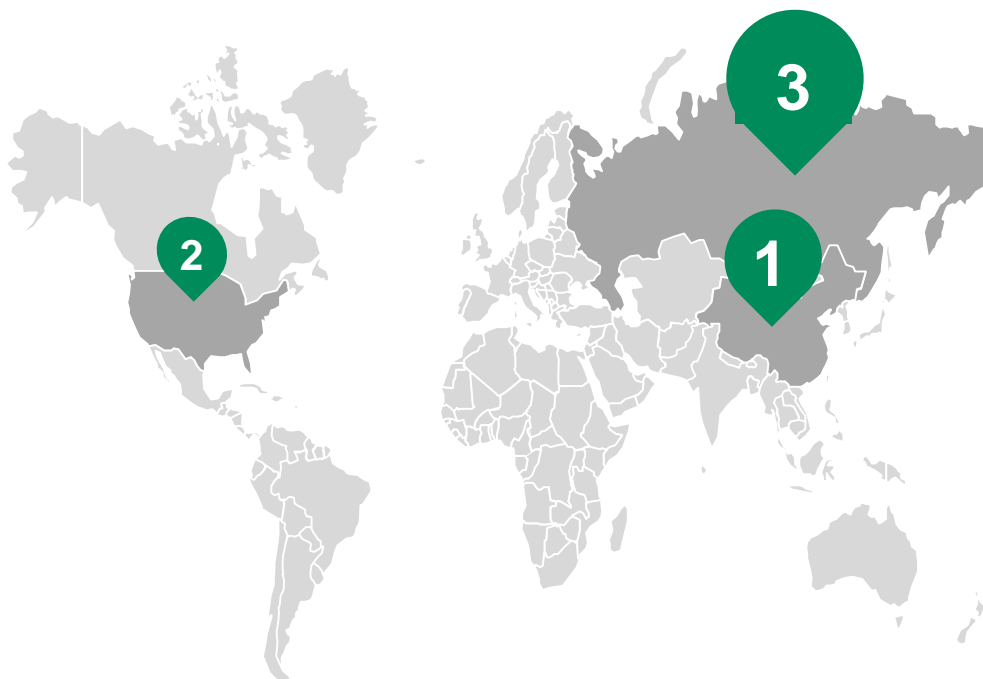
- ✓ 5,9 mln ton zapasów węgla na koniec września 2020 r. w portach ARA – wobec 5,8-6,0 mln ton na koniec czerwca 2020 r.

Ceny węgla FOB BP:

- ✓ 46,0 USD/t średnia cena FOB Baltic Ports w IIIQ 2020 vs. IIIQ 2019 (52,8 USD/t) – spadek o 12,9%
- ✓ porównując ze średnią ceną w IIQ 2020 44,0 USD/t jest to wzrost o 4,5%
- ✓ średnia cena po I-IIIQ 2020 wyniosła 45,7 USD/t, co oznacza spadek o 21,6% r/r (58,3 USD/t)



Wzrost wydobycia węgla w Chinach, spadek wydobycia węgla w USA i Rosji w I-IIIQ 2020



1. Chiny:

- ✓ wyprodukowano ok. 2,8 mld ton węgla w I-IIIQ 2020 tj. o 3,7% więcej niż I-IIIQ 2019 (2,7 mld ton)
- ✓ import w I-IIIQ 2020 wyniósł 239,4 mln ton i był niższy o ok. 4,5% w stosunku do I-IIIQ 2019 (250,6 mln ton)

2. USA:

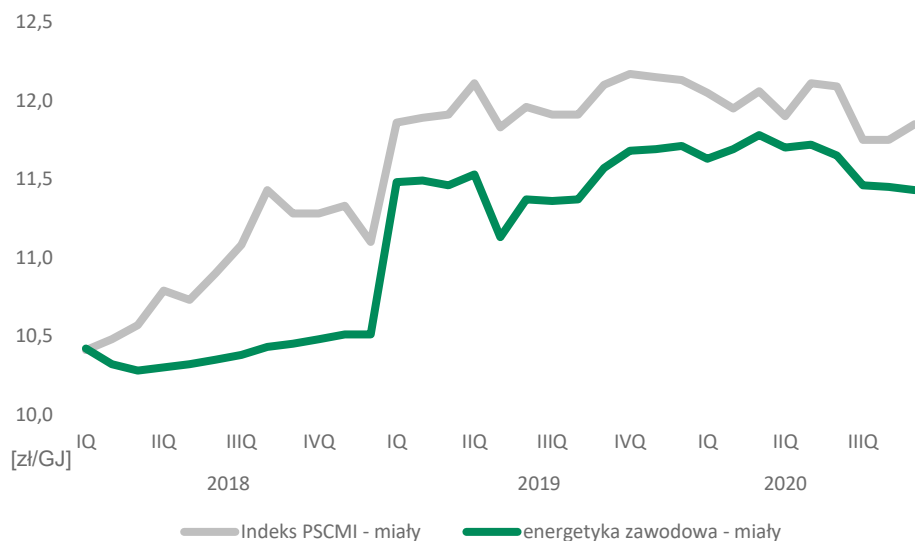
- ✓ produkcja w I-IIIQ 2020 wyniosła 361,2 mln ton, -23,5% vs. I-IIIQ 2019 (472,2 mln ton)
- ✓ konsumpcja w I-IIIQ 2020 wyniosła 326,3 mln ton, tj. -22,4% vs. I-IIIQ 2019 (420,3 mln ton)
- ✓ eksport w I-IIIQ 2020 wyniósł 46,4 mln ton węgla kamiennego, -28,4% r/r.

3. Rosja:

- ✓ produkcja w I-IIIQ 2020 wyniosła 293,0 mln ton, -8,2% r/r. (319,0 mln ton w I-IIIQ 2019)
- ✓ eksport w I-IIIQ 2020 wyniósł 142,0 mln ton, -1,4% r/r. (144,0 mln ton w I-IIIQ 2019)



Stabilizacja krajowych cen węgla energetycznego



Ceny miałów energetycznych:

- ✓ średnia cena roczna miałów energetycznych dla Energetyki Zawodowej w IIIQ 2020 wyniosła 11,45 zł/GJ, dynamika wzrostu cen wyniosła ok. 0,2% w okresie r/r
- ✓ w I-IIIQ 2020 (11,61 zł/GJ) – wzrost o 1,7% w porównaniu do tego samego okresu 2019 r. (11,42 zł/GJ)
- ✓ średnia wartość opałowia miałów dla Energetyki Zawodowej wyniosła ok. 21,7 GJ

Indeks PSCMI:

- ✓ średnia cena z notowań Indeksu PSCMI w IIIQ 2020 wyniosła ok. 11,78 zł/GJ, w porównaniu do średniej ceny w IIIQ 2019 (11,97 zł/GJ) spadek wyniósł ok. 1,6%
- ✓ w I-IIIQ 2020 cena była na poziomie 11,95 zł/GJ, porównując do 11,94 zł/GJ w I-IIIQ 2019, wzrost o 0,1%



Spadek wydobycia i sprzedaży węgla energetycznego w Polsce I-IIIQ 2020 vs. I-IIIQ 2019

SYTUACJA POLSKICH SPÓŁEK*:

	IIIQ 2019	IIIQ 2020	Zmiana	I-IIIQ 2019	I-IIIQ 2020	Zmiana
Wydobycie węgla energetycznego (mln ton)	11,5	10,1	-12,2%	35,6	29,5	-17,1%
Sprzedaż węgla energetycznego na rynku krajowym (mln ton)	10,9	9,4	-13,8%	32,5	26,8	-17,5%
Średni koszt sprzedanego węgla (zł)	354,5	374,0	5,5%	345,0	384,7	11,7%

CENY WĘGLA:

Średnia cena węgla energetycznego na rynku krajowym (zł/t)	285,9	284,2	-0,6%	283,3	284,7	0,5%
Średnia cena węgla energetycznego sprzedawanego do Energetyki Zawodowej (zł/t)	242,6	247,1	1,8%	241,0	249,6	3,6%

POPYT/PODAŻ:

Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach zawodowych opartych na węglu kamiennym* (GWh)	19 497	17 607	-9,7%	58 607	51 442	-12,2%
Zapasy węgla energetycznego (mln ton)**	3,6	5,5	52,8%	3,6	5,5	52,8%

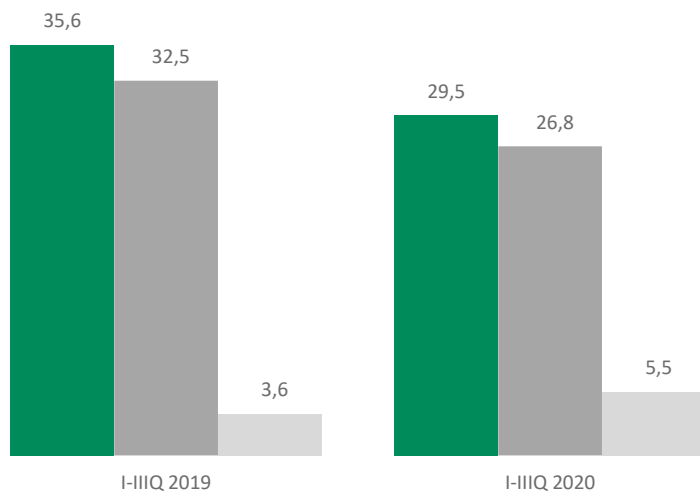
*PSE SA

**dane nie uwzględniają Silesia, Siltech, Ekoplus



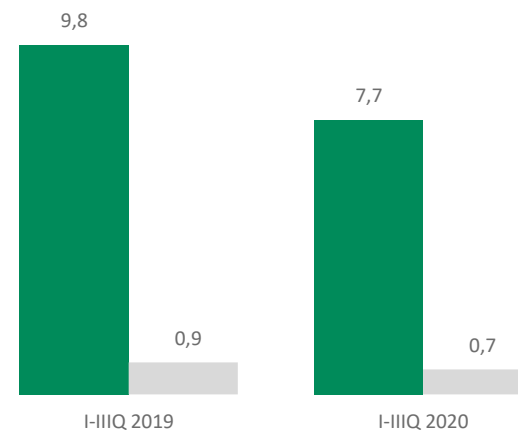
Spadek wydobycia i sprzedaży oraz importu węgla energetycznego

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]*

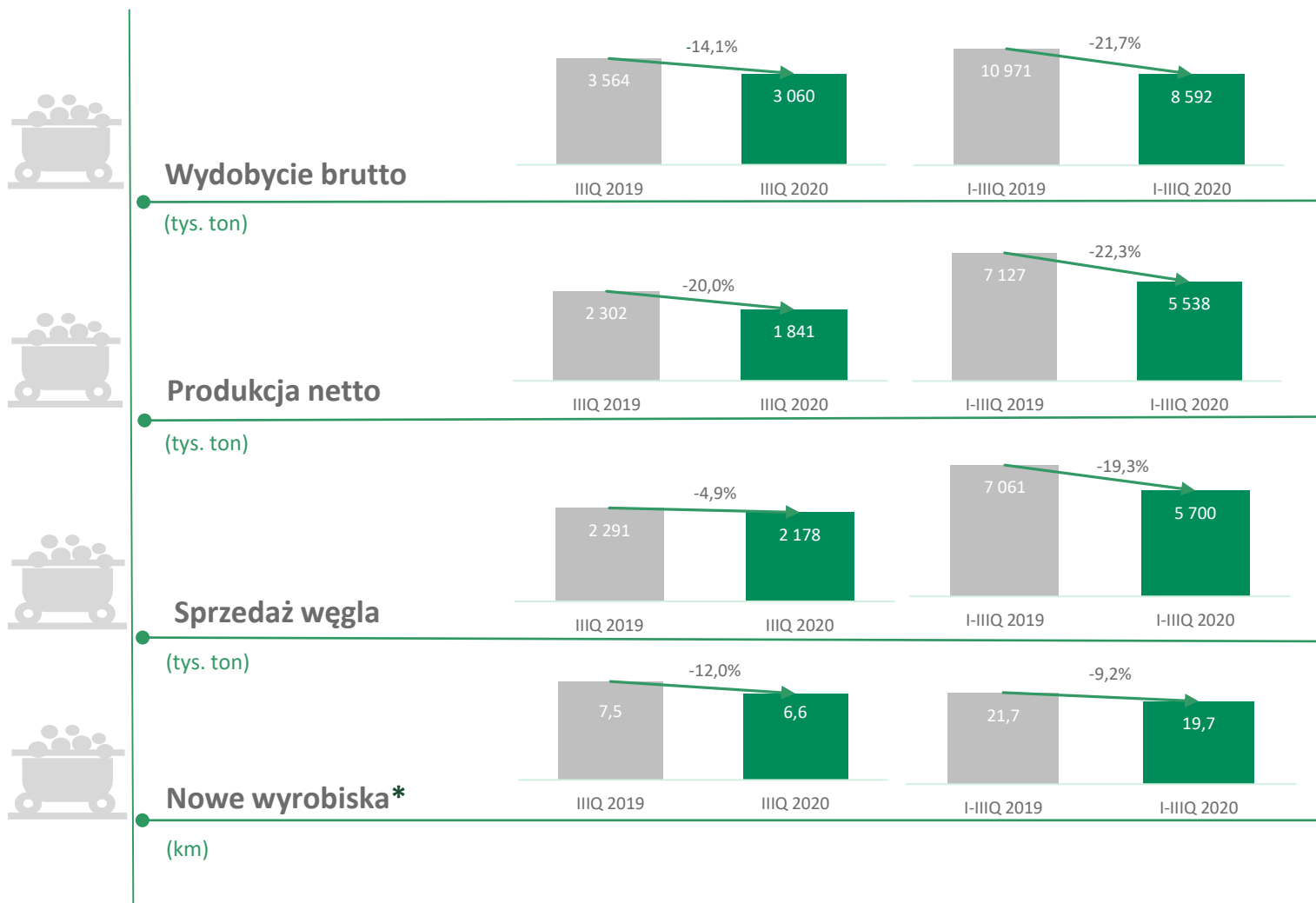


- Import węgla energetycznego
- Eksport węgla energetycznego

*dane nie uwzględniają Silesia, Siltech, Ekoplus.



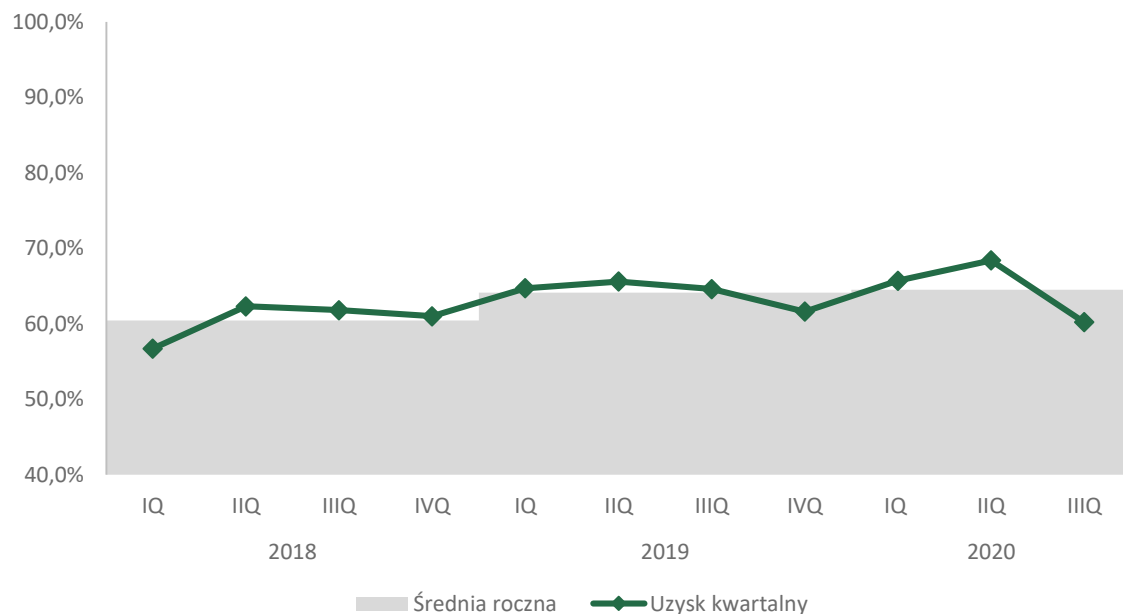
GK LW Bogdanka - spadek produkcji netto i sprzedaży w I-IIIQ 2020 wobec I-IIIQ 2019



*Długość wykonanych nowych wyrobisk uwzględnia przebudowy i przecinki



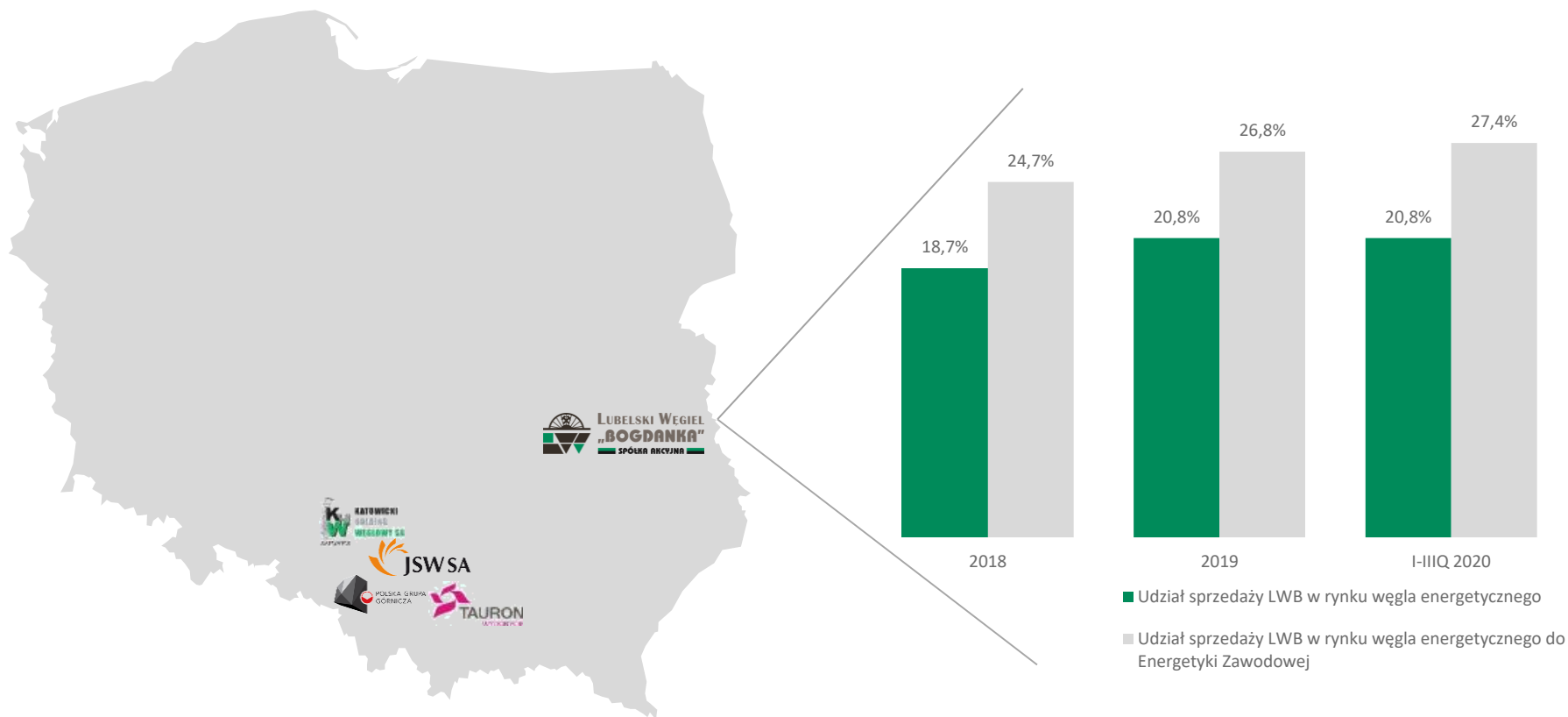
Uzysk węgla w I-IIIQ 2020 na poziomie 64,5%



- ✓ uzysk w IIIQ 2020 wyniósł 60,2% i był niższy niż uzyski w IIIQ 2019 (64,6%) oraz IIQ 2020 (68,4%)
- ✓ średni uzysk w I-IIIQ 2020 wyniósł 64,5% wobec 65,0% w I-IIIQ 2019
- ✓ IIIQ 2020 64,2% wydobycia brutto uzyskano ze ścian niskich, a 35,8% z wysokich. W tym samym okresie IIIQ 2019 stosunek ten wynosił 61,3% do 38,7%
- ✓ I-IIIQ 2020 46,3% wydobycia brutto uzyskano ze ścian niskich, a 53,7% z wysokich. W tym samym okresie I-IIIQ 2019 stosunek ten wynosił 50,8% do 49,2%
- ✓ I-IIIQ 2020 wydobycie realizowane było przez 217 dni, wobec 228 dni w I-IIIQ 2019



Spółka utrzymuje silną pozycję na rynku - 27,4% udziału w sprzedaży węgla do Energetyki Zawodowej





2

Wyniki finansowe
GK LW Bogdanka
w IIIQ 2020 i I-IIIQ 2020



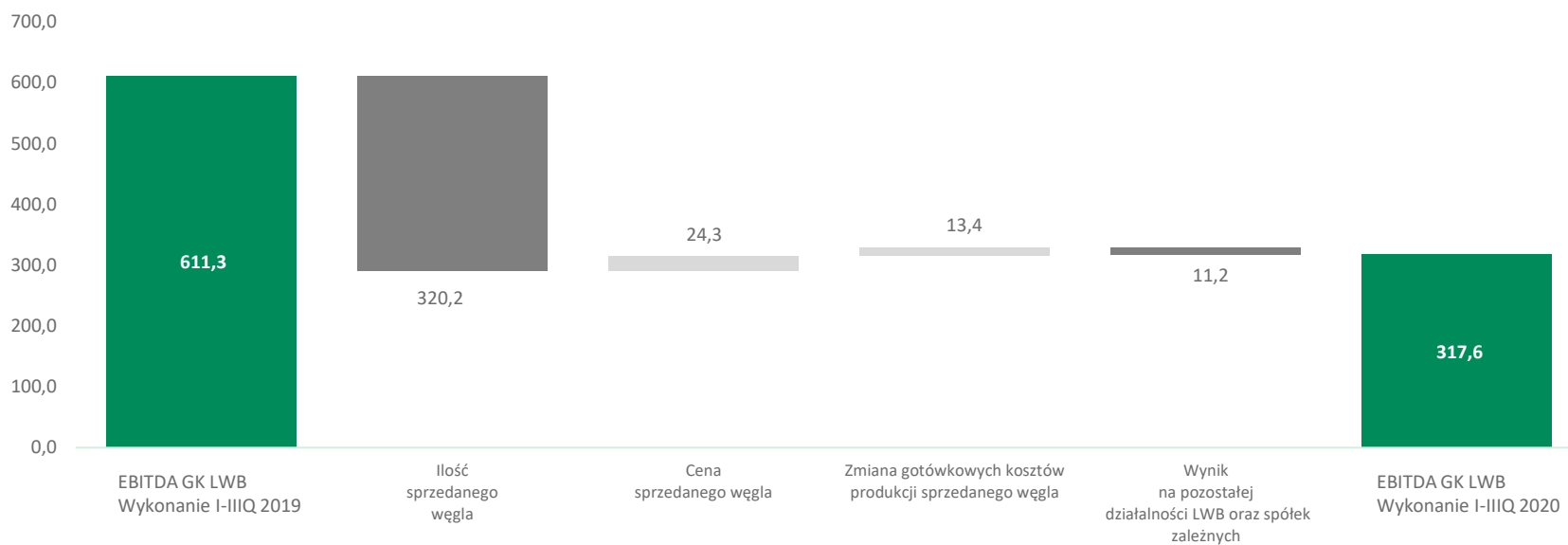
Wyniki operacyjne GK LW Bogdanka pod wpływem tymczasowego pogorszenia sytuacji na rynku oraz trudności technicznych i geologicznych

Wyszczególnienie	Jedn.	IIIQ 2019	IIIQ 2020	Zmiana	I-IIIQ 2019	I-IIIQ 2020	Zmiana
Parametry techniczno – operacyjne							
Wydobycie brutto	tys. ton	3 564	3 060	-14,1%	10 971	8 592	-21,7%
Produkcja netto	tys. ton	2 302	1 841	-20,0%	7 127	5 538	-22,3%
Uzysk	%	64,6%	60,2%	-6,8%	65,0%	64,5%	-0,8%
Sprzedaż węgla	tys. ton	2 291	2 178	-4,9%	7 061	5 700	-19,3%
Zapasy (na koniec okresu)	tys. ton	153	17	-88,9%	153	17	-88,9%
Długość wykonanych wyrobisk*	km	7,5	6,6	-12,0%	21,7	19,7	-9,2%
Dane finansowe							
Przychody ze sprzedaży	tys. zł	527 776	504 522	-4,4%	1 626 112	1 353 533	-16,8%
EBITDA	tys. zł	176 927	96 540	-45,4%	611 346	317 648	-48,0%
EBIT	tys. zł	77 872	842	-98,9%	319 679	50 742	-84,1%
Zysk/(strata) netto	tys. zł	66 031	-1 830	-102,8%	263 954	34 839	-86,8%



Spadek EBITDA w I-IIIQ 2020 w porównaniu do I-IIIQ 2019

Czynniki wpływające na wynik EBITDA [mln zł]



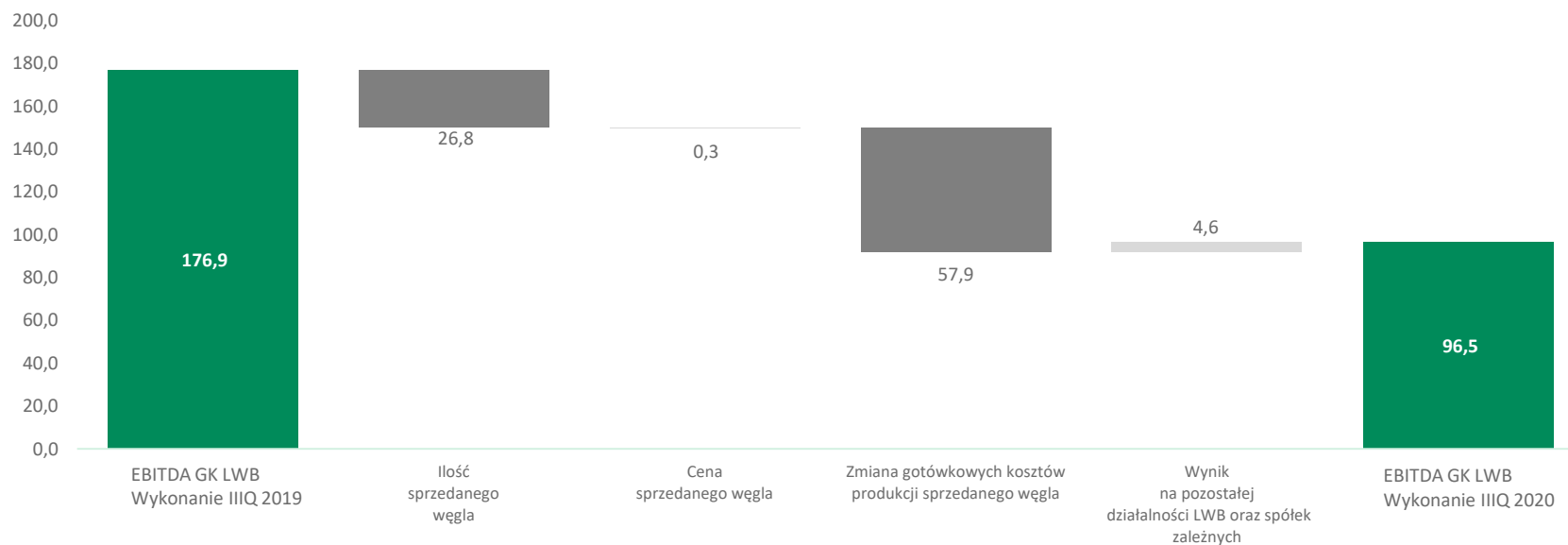
I-IIIQ 2020

- (-) spadek przychodów ze sprzedaży węgla w związku ze spadkiem ilościowej sprzedaży węgla (-1,4 mln ton).
- (+) spadek ilościowej sprzedaży częściowo skompensowany wyższą ceną sprzedanego węgla
- (+) spadek wartości poniesionych gotówkowych kosztów produkcji sprzedanej - niższe o 2,4 mln ton wydobyte brutto, co przełożyło się na spadek wartość zużytych materiałów i usług obcych, przy rosnącej cenie jednostkowej energii elektrycznej
- (-) w 2019 r. rozwiązanie rezerwy na sporne roszczenia ZUS (zawyżona baza o ok. 16 mln zł)



Spadek EBITDA w IIIQ 2020 w porównaniu do IIIQ 2019

Czynniki wpływające na wynik EBITDA [mln zł]



IIIQ 2020

(-) spadek przychodów ze sprzedaży węgla w związku ze spadkiem ilościowej sprzedaży węgla (-0,1 mln t).

(-) niższa cena sprzedanego węgla (-0,1%)

(-) notowany wzrost kosztów uzyskania przychodów, który się odbył przy spadającej o 0,46 mln t produkcji węgla jest pochodną zanotowanej w 3 kwartale 2020 roku znaczną zmianą stanu zapasów. W 3 kw. 2020 zapas węgla spadł o 0,34 mln. ton podczas, gdy w analogicznym okresie 2019 roku wzrósł o 0,01 mln t



Na wynik Grupy w I-IIIQ 2020 wpłynęła niższa produkcja i sprzedaż węgla

[tys. zł]	IIIQ 2019	IIIQ 2020	Zmiana	I-IIIQ 2019	I-IIIQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	527 776	504 522	-4,4%	1 626 112	1 353 533	-16,8%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży, administracyjne	447 564	504 599	12,7%	1 321 771	1 304 606	-1,3%
Zysk/(strata) ze sprzedaży	80 212	-77	-	304 341	48 927	-83,9%
Rentowność sprzedaży brutto	15,2%	-	-15,2 p.p.	18,7%	3,6%	-15,1 p.p.
Pozostałe przychody	756	1 004	32,8%	3 286	3 113	-5,3%
Pozostałe koszty	237	246	3,8%	713	1 362	91,0%
Zysk operacyjny netto	80 731	681	-99,2%	306 914	50 678	-83,5%
Pozostałe zyski/(straty) netto	-2 859	161	-	12 765	64	-99,5%
Zysk operacyjny (EBIT)	77 872	842	-98,9%	319 679	50 742	-84,1%
Rentowność EBIT	14,8%	0,2%	-14,6 p.p.	19,7%	3,7%	-16,0 p.p.
EBITDA	176 927	96 540	-45,4%	611 346	317 648	-48,0%
Rentowność EBITDA	33,5%	19,1%	-14,4 p.p.	37,6%	23,5%	-14,1 p.p.
Przychody finansowe	2 507	104	-95,9%	10 806	2 564	-76,3%
Koszty finansowe	940	2 369	152,0%	7 969	7 719	-3,1%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	79 439	-1 423	-	322 516	45 587	-85,9%
Rentowność zysku przed opodatkowaniem	15,1%	-0,3%	-15,4 p.p.	19,8%	3,4%	-16,4 p.p.
Podatek dochodowy	13 408	407	-97,0%	58 562	10 748	-81,6%
Zysk/(strata) netto roku obrotowego	66 031	-1 830	-	263 954	34 839	-86,8%
Rentowność netto	12,5%	-0,4%	-12,9 p.p.	16,2%	2,6%	-13,6 p.p.



Spadek kosztów rodzajowych w I-IIIQ 2020 o 6,1% spowodowany niższą produkcją

Koszty według rodzaju

[tys. zł]	IIIQ 2019	IIIQ 2020	Zmiana	I-IIIQ 2019	I-IIIQ 2020	Zmiana
Produkcja netto [tys. t]	2 302	1 841	-20,0%	7 127	5 538	-22,3%
Sprzedaż [tys. t]	2 291	2 178	-4,9%	7 061	5 700	-19,3%
Amortyzacja	96 627	92 778	-4,0%	284 438	259 581	-8,7%
Zużycie materiałów i energii	135 355	123 872	-8,5%	380 524	366 973	-3,6%
Usługi obce	135 185	121 148	-10,4%	391 629	339 102	-13,4%
Świadczenia na rzecz pracowników	153 386	139 968	-8,7%	417 336	422 176	1,2%
Koszty reprezentacji i reklamy	3 221	2 643	-17,9%	6 427	6 460	0,5%
Podatki i opłaty	20 079	12 501	-37,7%	41 226	35 432	-14,1%
Pozostałe koszty	690	561	-18,7%	2 261	1 788	-20,9%
Razem koszty rodzajowe	544 543	493 471	-9,4%	1 523 841	1 431 512	-6,1%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-99 362	-70 933	-28,6%	-225 383	-219 513	-2,6%
Rozliczenia międzyokresowe	20 072	34 016	69,5%	66 584	77 245	16,0%
Wartość węgla pozyskanego z wyrobisk	-18 890	-16 075	-14,9%	-65 883	-40 710	-38,2%
Rezerwy i inne korekty prezentacyjne pomiędzy układem rodzajowym a funkcjonalnym kosztów	50	-7 005	-	22 731	21 248	-6,5%
Całkowite koszty produkcji	446 413	433 474	-2,9%	1 321 890	1 269 782	-3,9%
Zmiana stanu produktów	-2 013	67 821	-	-10 441	27 760	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 704	3 316	-10,5%	13 771	9 332	-32,2%
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym:	448 104	504 611	12,6%	1 325 220	1 306 874	-1,4%
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	404 669	466 360	15,2%	1 213 518	1 191 287	-1,8%
Koszty sprzedaży	10 351	9 482	-8,4%	28 286	24 458	-13,5%
Koszty administracyjne	33 084	28 769	-13,0%	83 416	91 129	9,2%



Spadek kosztów rodzajowych w I-IIIQ 2020 o 6,1%, spowodowany niższą produkcją

Wydobycie brutto – spadek o 21,7%, tj. o 2.379 tys. ton

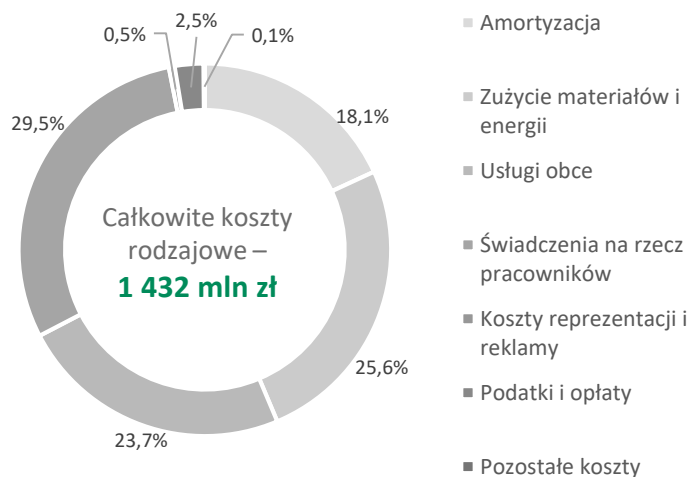
Produkcja netto – spadek o 22,3%, tj. o 1.589 tys. ton

Nowe wyrobiska – spadek o 9,2% (19,7 km w I-IIIQ 2020 vs. 21,7 km w I-IIIQ 2019)

Całkowite koszty rodzajowe – 1.432 mln zł w I-IIIQ 2020, spadek w stosunku do I-IIIQ 2019 o 6,1%, tj. o 92,3 mln zł

Gotówkowe koszty (bez amortyzacji) – spadek o 5,4%, tj. o ok 67 mln zł

I-IIIQ 2020



Podatki i opłaty (-14,1% r/r)

- ✓ spadek wartości podatku od nieruchomości
- ✓ wzrost składek na PFRON
- ✓ mniejsza wartość opłaty za eksploatację złożeń

Pozostałe koszty (-20,9% r/r)

- ✓ niższe koszty podróży służbowych

Amortyzacja (-8,7% r/r):

- ✓ spadek wartości amortyzacji naturalnej (pochodna mniejszego wydobycia urobku)
- ✓ spadek amortyzacji środków trwałych

Zużycie materiałów i energii (-3,6% r/r):

- ✓ mniejszy zakres wykonanych robót przygotowawczych (19,7 km chodników w I-IIIQ 2020 wobec 21,7 km w I-IIIQ 2019)
- ✓ spadek wykorzystania materiałów (obudów chodnikowych, rur preizolowanych, strzemion, taśm przenośnikowych, części do kompleksu ścianowego)
- ✓ spadek zużycia energii elektrycznej przy wzroście jej ceny

Koszty reprezentacji i reklamy (+0,5% r/r)

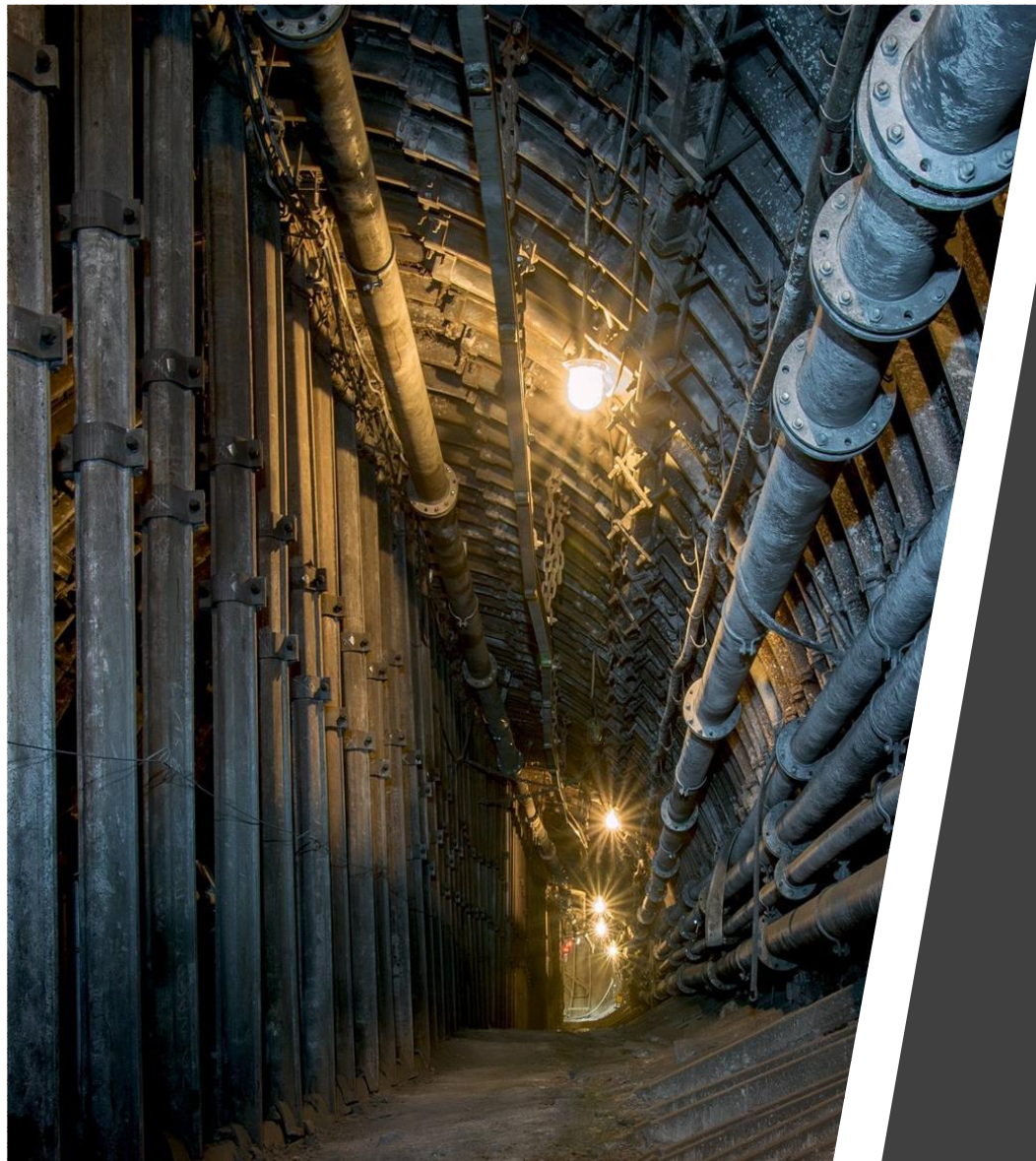
- ✓ zmiana harmonogramu płatności z tytułu umowy z Górnikiem Łęczna
- ✓ **zawarcie nowych umów reklamowych**

Świadczenia na rzecz pracowników (+1,2% r/r):

- ✓ średnie zatrudnienie w I-IIIQ 2020 - 4.894, tj. +81 osób w stosunku do I-IIIQ 2019
- ✓ wzrost wartości wynagrodzeń
- ✓ wzrost świadczeń na rzecz pracowników

Usługi obce (-13,4% r/r):

- ✓ niższe koszty prac sobotnio-niedzielných oraz prac pomocniczych
- ✓ niższe koszty rekultywacji
- ✓ niższe koszty drążeń i przebudów
- ✓ niższe koszty transportu węgla kolejają

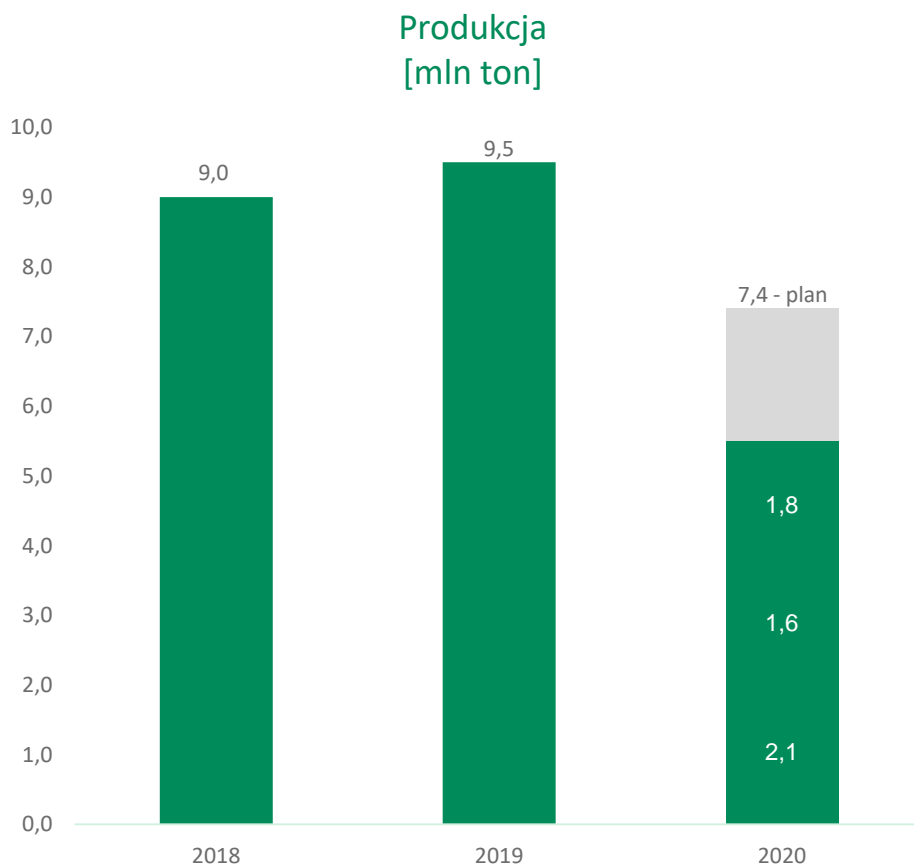


3

Realizacja planu
w I-IIIQ 2020



Produkcja w IIIQ 2020 – 1,8 mln ton, aktualizacja planu na Y2020 – 7,4 mln ton



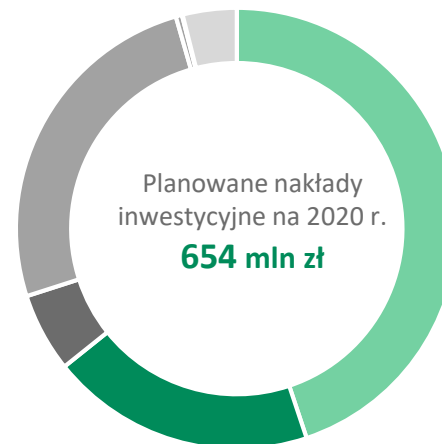
- ✓ w IIIQ 2020 produkcja osiągnęła poziom 1,8 mln ton, sprzedaż wyniosła 2,2 mln ton, w IIIQ 2019 odpowiednio 2,3 mln ton i 2,3 mln ton
- ✓ LW Bogdanka SA wyprodukowała w I-IIIQ 2020 ponad 5,5 mln ton węgla, zaś sprzedaż została zrealizowana na poziomie 5,7 mln ton
- ✓ w październiku w związku z problemami techniczno – geologicznymi oraz kadrowymi, zaktualizowany został plan produkcyjny - ok. 7,4 mln ton



Wykorzystanie nakładów inwestycyjnych w I-IIIQ 2020 – blisko 496 mln zł

Wyszczególnienie

[tys. zł]	Plan 2020	Realizacja I-IIIQ 2020	Realizacja I-IIIQ 2020 [%]
Nowe wyrobiska i modernizacja istniejących	293 582	223 571	76,2%
Utrzymanie parku maszynowego	126 775	78 044	61,6%
Pozyskanie nowych koncesji	350	-	0,0%
Pole Ostrów	2 950	450	15,3%
Kompleksy ścianowe	166 750	167 115	100,2%
Rozwojowe pozostałe	37 909	19 158	50,5%
Teleinformatyka	6 705	1 315	19,6%
Inne	5 601	2 167	38,7%
RAZEM CAPEX LW Bogdanka SA	640 622	491 820	76,8%
Łęczyńska Energetyka Sp. z o.o.	10 800	3 446	31,9%
Pozostałe spółki zależne	2 739	610	22,3%
RAZEM CAPEX GK LW Bogdanka	654 161	495 876	75,8%



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

Spółka na dzień publikacji raportu podtrzymuje plan inwestycyjny zakładający pełną realizację zadań produkcyjnych. Na poziom realizacji planu wpływ będzie miało ewentualne przyjęcie do realizacji „scenariuszy alternatywnych” będących odpowiedzią na sytuację związaną z pandemią koronawirusa SARS-Cov-2, o których mowa w sprawozdaniach finansowych i sprawozdaniu Zarządu z działalności LW Bogdanka SA i GK LW Bogdanka za III kwartał 2020 r.



- W III kwartale 2020 r. miał miejsce wzrost cen węgla na rynku międzynarodowym (**18,8%** vs. II kwartał 2020 r.), oraz stabilizacja cen na rynku krajowym (**-2%** vs. II kwartał 2020 r.)
- W III kwartale 2020 r. Spółka zrealizowała plan produkcyjny na poziomie ponad **1,8 mln ton** oraz plan sprzedażowy na poziomie **2,2 mln ton**. Łącznie wykonano 6,6 km robót chodnikowych (-12,0% vs. III kwartał 2019 r.)
- Spółka utrzymuje silną pozycję rynkową osiągając w trzech kwartałach 2020 r. udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego na poziomie **20,8%** oraz udział w rynku sprzedaży węgla energetycznego do Energetyki Zawodowej na poziomie **27,4%**
- Spółka zaktualizowała plan produkcyjny na 2020 r. do poziomu **7,4 mln ton**
- Wyniki finansowe w III kwartale 2020 r. są rezultatem zmniejszonej sprzedaży, w związku z sytuacją COVID oraz problemami technicznymi i geologicznymi – odnotowaliśmy przychody ze sprzedaży w wysokości **504,5 mln zł**, wynik EBITDA wyniósł **96,5 mln zł**



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]	31.12.2019	30.09.2020
Aktywa trwałe, w tym:	3 509 780	3 727 441
Środki pieniężne i ekwiwalenty	133.998	134 982
Aktywa obrotowe, w tym:	742 684	645 623
Środki pieniężne i ekwiwalenty	382 740	337 656
Aktywa razem	4 252 464	4 373 064
Zobowiązania krótkoterminowe	374 162	434 445
Zobowiązania długoterminowe	649 800	677 429
Zobowiązania razem	1 023 962	1 111 874
Kapitał własny	3 228 502	3 261 190
Kredyty krótkoterminowe	3 182	3 158



Cash flow GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	I-IIIQ 2019	I-IIIQ 2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	514 474	399 155
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	566 651	412 991
Odsetki otrzymane i zapłacone	-1 974	-1 603
Podatek dochodowy zapłacony	-50 203	-12 233
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-356 766	-438 793
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-357 718	-438 064
Nabycie wartości niematerialnych	-5 520	-2 311
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 006	75
Odsetki otrzymane	2 996	2 491
Wydatki na inne inwestycje krótkoterminowe	-68	-
Wpływy z innych inwestycji krótkoterminowych	67	-
Wpływy z tytułu gromadzenia środków pieniężnych na rachunku bankowym Funduszu Likwidacji Kopalń	2 471	-984
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31 051	-5 446
Spłacone kredyty i pożyczki	-2 277	-2 277
Zapłacone odsetki i prowizje dotyczące działalności finansowej	-499	-410
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-2 765	-2 759
Dywidendy wypłacone	-25 510	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	126 657	-45 084
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	170 793	382 740
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	297 450	337 656



Struktura sprzedaży GK LW Bogdanka

Wyszczególnienie [tys. zł]	IIIQ 2019	Udział [%]	IIIQ 2020	Udział [%]
Sprzedaż węgla	518 050	98,2%	493 996	97,9%
Pozostała działalność	6 004	1,1%	7 195	1,4%
Sprzedaż towarów i materiałów	3 722	0,7%	3 331	0,7%
Razem przychody ze sprzedaży	527 776	100,0%	504 522	100,0%



Rezerwy GK LW Bogdanka

Rezerwy bilansowe [tys. zł]	Stan na 30.09.2019	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.09.2020	Zmiana I-IIIQ 2020/ 31.12.2019	Zmiana I-IIIQ 2020/ I-IIIQ 2019
Rezerwy pracownicze	174 616	191 965	207 307	8,0%	18,7%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	19 250	10 306	10 761	4,4%	-44,1%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	138 791	171 635	193 689	12,8%	39,6%
Szkody górnicze	2 498	2 149	1 243	-42,2%	-50,2%
Pozostałe	12 420	12 237	12 326	0,7%	-0,8%
Razem	347 575	388 292	425 326	9,5%	22,4%

Całkowity stan rezerw na 30 września 2020 r. wyniósł 425.326 tys. zł, co oznacza wzrost o 9,5% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 r.

Zmiana stanu rezerw [tys. zł]	Zmiana IIIQ 2019	Zmiana IIIQ 2020	Zmiana IIIQ 2020/ IIIQ 2019	Zmiana w I-IIIQ 2019	Zmiana w I-IIIQ 2020	Zmiana I-IIIQ 2020/ I-IIIQ 2019
Rezerwy pracownicze	794	-3 670	-562,2%	9 460	15 342	62,2%
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-26 797	153	-100,6%	-22 181	455	-102,1%
Rezerwa na koszty likwidacji kopalni i rekultywację gruntów	379	-694	-283,1%	14 584	22 054	51,2%
Szkody górnicze	-458	-783	71,0%	-686	-906	32,1%
Rezerwa na roszczenie ZUS z tytułu składki wypadkowej	-	-	-	-22 658	-	-
Pozostałe	266	-1 009	-479,3%	537	89	-83,4%
Razem	-25 816	-6 003	-76,7%	-20 944	37 034	-276,8%



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 art. 17 przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku. 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 Spółki co do kształtu 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