

REALIZACJA BIZNESPLANU — EFEKTY ZA I PÓŁROCZE 2015 R.



Kompania Węglowa S.A. – 30 czerwca 2015 r.

11 kopalń

1. KWK Bolesław Śmiały
2. KWK Sośnica
3. KWK Piast
4. KWK Ziemowit
5. KWK Halemba-Wirek
6. KWK Pokój
7. KWK Bielszowice
8. KWK Chwałowice
9. KWK Jankowice
10. KWK Marcel
11. KWK Rydułtowy-Anna

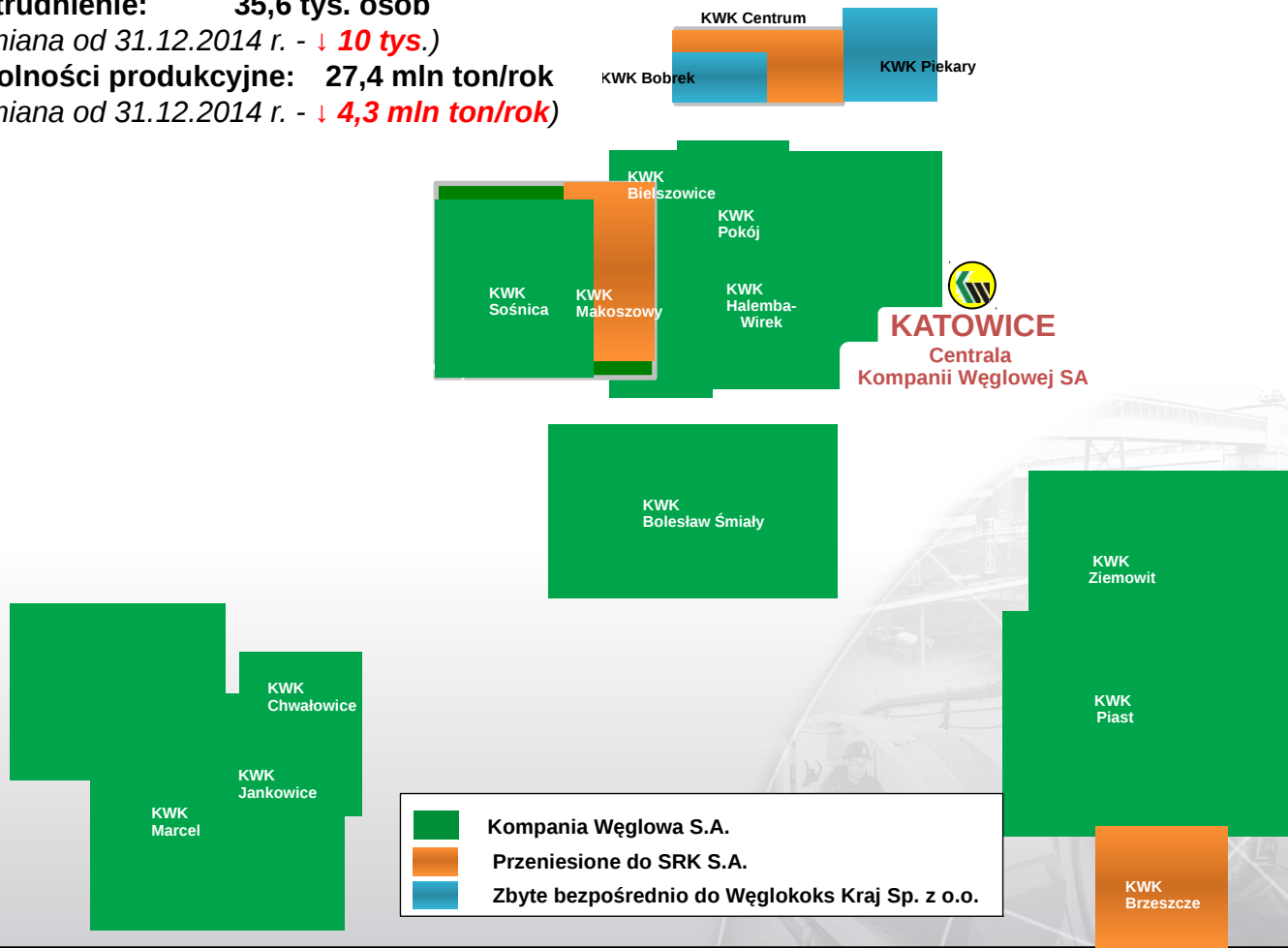
5 SJO

(specjalistyczne jednostki organizacyjne)

1. Zakład Remontowo-Produkcyjny
2. Zakład Górniczych Robót Inwestycyjnych
3. Zakład Informatyki i Telekomunikacji
4. Zakład Elektrociepłowni
5. **Zakład Zagospodarowania Minia**

Stan na
30
czerwca
2015

Zatrudnienie: **35,6 tys. osób**
(zmiana od 31.12.2014 r. - ↓ **10 tys.**)
Zdolności produkcyjne: **27,4 mln ton/rok**
(zmiana od 31.12.2014 r. - ↓ **4,3 mln ton/rok**)



Realizacja Biznes Planu za I półrocze 2015r.*

Kompania Węglowa **zgodnie z harmonogramem** realizuje program optymalizacji w celu uzyskania trwałej rentowności.

REALIZACJA I-VI 2015 r.

- EBITDA + 240,4 mln zł
- EBITDA CF** + 238,5 mln zł



PLAN I-VI 2015 r.

- EBITDA + 21,1 mln zł
- EBITDA CF + 38,3 mln zł

Produkcja węgla - wzrost o	+ 139 tys. ton
Sprzedaż węgla - wzrost o	+ 835 tys. ton
Stan zatrudnienia - spadek o	- 266 osób
Obniżenie jednostkowych kosztów produkcji	- 2,0%
Obniżenie jednostkowych kosztów produkcji 11 KWK NOWEJ KW***	- 3,0%

* Informacja za I półrocze w oparciu o wykonanie za okres I-V 2015 oraz prognozę czerwca br.; dane dla 16 KWK

** Realizacja EBITDA CF obejmuje również zwrot podatku VAT od deputatów węglowych dla emerytów i rencistów 45,1 mln zł

*** KWK NOWEJ KW – 11 KWK + 4 specjalistyczne jednostki organizacyjne z Centralą

Efekty realizowanych zmian

Stan zapasów
węgla [mln ton]

XII/2014 **I/2015** **II** **III** **IV** **V** **VI**

Zmniejszenie zapasów węgla

								zł/t
295	273	295	296	287				Koszt produkcji węgla KW SA
283	261	286	293	275	261	258		Koszt produkcji węgla 11 KWK NOWEJ KW
							226	

I-XII 2014 **I/2015** **II** **III** **IV** **V** **P.w. VI** **Prognoza VII**

**Zmniejszenie kosztów
produkcji**

Efekty realizowanych zmian – baza I kwartał 2015

	P.w.	Prognoza
II kw.	III kw.	
KW SA	20,0 %	27,3 %
11 KWK NKW	14,9 %	17,9 %

II kw.	
KW SA	9 093*
11 KWK NKW	2 813*

W III kw.
2015r. stan
zatrudnienia
w 11 KWK
NKW ulegnie
obniżeniu
o ok. 537
osób

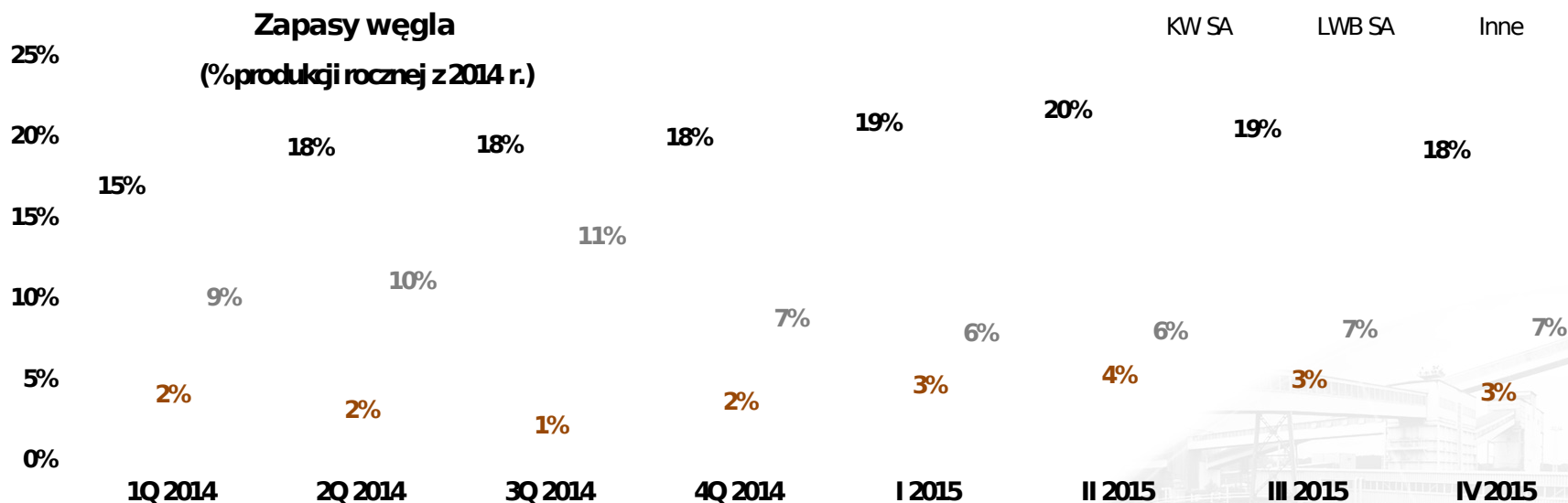
[osób]

11 KWK NKW kluczowym elementem poprawy efektywności spółki

	P.w.	Prognoza
II kw.	III kw.	
KW SA	7,1%	29,3 %
11 KWK NKW	6,1%	25,6 %

	P.w.	Prognoza
II kw.	III kw.	
KW SA	5,4%	19,6 %
11 KWK NKW	5,5%	17,4 %

Zapasy węgla – KW S.A. na tle konkurencji



Wydobycie węgla [tys ton]	1Q 2014	2Q 2014	3Q 2014	4Q 2014	I 2015	II 2015	III 2015	IV 2015
KW SA	4 760	5 520	5 550	5 700	5 980	6 220	5 860	5 450
LWBSA	230	140	50	190	290	340	320	240
Inne	2 750	3 220	3 630	2 330	2 030	2 060	2 110	2 140

Efekty realizowanych zmian – sprzedaż węgla

Realizacja PLANU za I półrocze

- Kompania Węglowa S.A. w I półroczu 2015r. sprzedała 14,8 mln ton węgla tj. o 6% więcej w stosunku do założeń PTE, uzyskując przychody wyższe od planowanych o 138 mln zł
- Sprzedaż krajowa była wyższa o 4,0%, natomiast sprzedaż eksportowa o 17,2% od założeń PTE
- Stan zapasów na koniec czerwca (4,1 mln ton) był niższy od założonego w planie o 0,9 mln ton tj. o 18,0%
- Udział KW S.A. w sprzedaży eksportowej krajowych producentów węgla kamiennego w okresie I-IV 2015 wyniósł **50,2%**, a w sprzedaży węgla energetycznego - **62,6%**.
- Efektem między innymi aktywnej polityki marketingowej KW S.A. jest ograniczenie importu węgla energetycznego do Polski. **W okresie I-IV 2015r. import spadł o 1,2 mln ton w stosunku do okresu I-IV 2014r.**

Porównanie do roku ubiegłego

Zapasy węgla: ↓ 1,6 mln ton w porównaniu z zapasami na końcu 2014 r.

Sprzedaż węgla koksowego w eksporcie: ↑ 42 tys. ton w stosunku do IH2014 (pomimo sprzedaży największej kopalni węgla koksowego - KWK Knurów Szczygłowice; ↑ 194 tys. ton z wyłączeniem KWK Knurów Szczygłowice)

- Aktualnie KW S.A. posiada **662 umowy sprzedaży węgla** i w bieżącym roku nawiązała współpracę z **kilkunastoma nowymi klientami** krajowymi i zagranicznymi **na łączny wolumen 1,2 mln ton**.
- KW S.A. zwiększa sprzedaż węgla z usługą transportu. Szacunkowy **tonaż sprzedaży z usługą transportu w 2015 r. wynosi ok. 1 mln ton**
- *(0,2 mln ton w 2014r.).*

Wdrożenie inicjatyw proefektywnościowych

Zespoły projektowe KW S.A. oraz wybranych dwóch kopalń — KWK Piast oraz KWK Jankowice — wygenerowały ponad **200 inicjatyw restrukturyzacyjnych**, z których około 100 przyjęto do realizacji, przy czym:

- ok. 20 inicjatyw globalnych - zarządzanych z poziomu Spółki,
- ok. 80 inicjatyw realizowanych na analizowanych kopalniach.

Inicjatywy zostały połączone w następujące grupy:

- Ograniczenie kosztów zakupów.
- Poprawa efektywności pracy pracowników dołowych.
- Wzrost produkcji.
- Poprawa miksu produktowego.
- Pozostałe.

Przykłady inicjatyw oraz działań związanych z ograniczeniem kosztów

- Zmniejszenie zbędnej nadbudowy administracyjnej, kosztów ochrony i transportu samochodowego oraz kosztów papieru przez wprowadzenie dokumentów elektronicznych
- Ograniczenie wilgotności węgla surowego poprzez ograniczenie ilości wody naturalnej i technologicznej dodawanej do urobku w procesie urabiania i transportu do zakładu przeróbki mechanicznej węgla.
- Poszerzanie kompetencji pracowników zatrudnionych na dole umożliwiając im realizowanie różnorodnych zadań (*uniwersalny górnik*).
- Centralizacja obsługi kadrowo-płacowej
- Zastosowanie kombajnów chodnikowych o większej mocy pozwalających uzyskać większe postępy dobowe oraz ułatwiający wykonywanie wyrobisk o większych przekrojach. Mocniejszy kombajn umożliwia skrócenie czasu urabiania
- Modernizacja systemów transportowych w kierunku konteneryzacji transportu oraz znakowania taboru w celu ograniczenia liczby prac przeładunkowych
- Redukcja wielkości brygad ścianowych średnio o 1 osobę (*górnika na górze/kablowego/osoby czyszczącej*), ograniczenie liczby sekcyjnych do dwóch lub zmniejszenie osób zabudowujących dolne skrzyżowanie

Inicjatywy w kopalniach na przykładzie zmiany modelu funkcjonowania KWK - wydobyte przez 6 dni w tygodniu

Przeprowadzona analiza:

- liczby ścian
- liczby zmian
- liczby dni pracy
- liczba przodków oddziałów likwidacyjnych i zbrojeniowych
 - absencji
- fizycznego modelu działania kopalni

4 ściany / 4 zmiany / 6 dni w tygodniu

Stan docelowy 2017

rekomenduje wariant

Korzyści

- Umożliwia realizację biznesplanu.
- Daje przestrzeń do wykorzystania podwyższonej motywacji załogi.
 - Umożliwia obniżenie absencji.

Wady

- Możliwość niepełnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Zatrudnienie 4 255 osób
Wydajność 881 t/os./rok
Średni koszt 228 zł/t

odrzuca wariant aktualny

Stan 2014

Korzyści

- Ciągła produkcja, zdolna absorbować potencjalne awarie.

Wady

- Wysokie zatrudnienie – niska produktywność pracowników.
- Międzyzmiiany, wykonujące przez większość czasu czynności pomocnicze
- Mała przestrzeń do wykorzystania podwyższonej motywacji załogi.
- Niskie wykorzystanie sprzętu.

Zatrudnienie 5 185 osób
Wydajność 674 t/os./rok
Średni koszt 276 zł/t

6-7 ścian / 4 zmiany / 5 dni w tygodniu

CEL: EBITDA w 2017 ponad 2 mld zł

Działania zrealizowane:

- wyłączenie ze struktur KW S.A. nierentownych kopalń

Działania w trakcie realizacji:

- pozyskanie inwestorów
- odbudowanie zdolności produkcyjnych do poziomu 28,5 mln ton/rok
- wdrożenie PROGRAMU POPRAWY EFEKTYWNOŚCI we współpracy z firmą McKinsey&Company
 - obniżenie zapasów węgla do poziomu 1 – 2 mln ton węgla na koniec 2015r.
- optymalizacja miksu produktowego (*odzyskanie rynku krajowego, wzrost sprzedaży sortymentów grubych i średnich, zwiększenie udziału węgla koksowego*)
- zmniejszenie zatrudnienia do poziomu ok. 30 tys. osób w 2017r. głównie poprzez naturalne odejścia z pracy (*emerytury*) i PDO częściowo zastąpiony wzrostem outsourcingu
 - optymalizacja kosztów zakupów

Proces tworzenia NOWEJ KW

Kompania Węglowa kontynuuje intensywne działania w zakresie poszukiwania i pozyskania inwestorów, którzy wejdą kapitałowo do nowej spółki. W ramach dotychczasowych działań w procesie tworzenia NKW, Spółka przeprowadziła:

1. Kompleksowe badanie Vendor's Due Diligence („VDD”)

cel: umożliwienie inwestorom dłużnym (bankom), jak i inwestorom kapitałowym podjęcia decyzji o zaangażowaniu w Nową Kompanię Węglową

2. Analizę wartości business case (wycenę) NKW.

Wyniki analiz VDD zostały udostępnione potencjalnym inwestorom do wykorzystania na potrzeby przygotowania własnej oceny opłacalności transakcji. Prowadzone są rozmowy z potencjalnymi inwestorami finansowymi i branżowymi w oparciu o zawarte porozumienia o zachowaniu poufności oraz Memorandum of Understanding.

Obecny harmonogram transakcji zakłada, że **oferty wstępne od inwestorów wpłyną do końca lipca 2015 r.**, a **proces objęcia udziałów zakończy się najpóźniej do końca sierpnia 2015 r.** poprzez dokonanie przez inwestora wpłaty środków w kwocie wynikającej z umowy subskrypcji na konto NKW.

KW SA po powstaniu NOWEJ KW

Kompania Węglowa S.A.:

- utraci aktywa związane z produkcją węgla kamiennego
- będzie opierać się na Zakładzie Zagospodarowania Mienia, części pracowników Centrali oraz udziałach w spółkach zależnych
- będzie podmiotem samofinansującym się, realizującym działania restrukturyzacyjne obejmujące majątek nieprodukcyjny (*w tym nieruchomości*), zasoby mieszkaniowe, świadczenia dla byłych pracowników kopalń, szkody górnicze po zlikwidowanych kopalniach, renty wyrównawcze i koszty rekultywacji itp.

Projekt biznesplanu KW i plany ekonomiczne do 2018 roku przewidują dalsze funkcjonowanie spółki w nowej strukturze organizacyjnej i ograniczonym zakresie zadań.

Dziękuję za uwagę

