

TRANSKRYPCJA CZATU Z DNIA 27 LISTOPADA 2020 ROKU

WallStreet 2020 - Czat w trakcie Targów Twoje Inwestycje

Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych

Zapraszamy na czat ze spółką KGHM Polska Miedź S.A., w piątek 27 listopada o godzinie 11:00.



Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych

Szanowni Państwo, witamy na czacie inwestorskim z Panem Januszem Krystosiakiem, Dyrektorem Departamentu Relacji Inwestorskich w KGHM Polska Miedź S.A.

Radek

1. Czy będzie dywidenda za 2020 rok?



Janusz Krystosiak

Polityka dywidendowa KGHM wciąż obowiązuje. Spółka chce dzielić się z akcjonariuszami wypracowanym zyskiem. Po zakończeniu trudnego w kontekście wpływu otoczenia roku i ostatecznej ocenie kondycji Grupy i jej otoczenia na początku przyszłego roku, doprecyzujemy nasze potrzeby kapitałowe i wyjdziemy z informacją o możliwości wypłaty dywidendy. Ostateczna decyzja, co do sposobu podziału zysku należy oczywiście do Walnego Zgromadzenia.

Irek

2. Jak w trakcie pandemii się obecnie zapotrzebowanie Wasze produkty?



Janusz Krystosiak

Nie mamy żadnych problemów ze zbytem naszych surowców. Nasza strategia sprzedaży sprawdza się w trudnych czasach, kluczowe znaczenie ma tu dywersyfikacja, zarówno portfela odbiorców, jak i asortymentu produktów.

Fan

3. Jak podsumowałby Pan wynik w porównaniu do konsensusu?



Janusz Krystosiak

Wyższy niż oczekiwany poziom wyniku operacyjnego w 3 kwartale związany był przede wszystkim z pozytywnym wpływem strony kosztowej (ich optymalizacja i działania oszczędnościowe) oraz z bardzo dobrym wynikiem Sierra Gorda, nieco niżej niż oczekiwał rynek wyglądały przychody, tutaj między innymi wpływ International. Na niższy niż oczekiwano wynik netto wpłynęła wycena instrumentów pochodnych i waluta.

Tomasz - Anonim

4. Czy planowana jest Barbórka? Jakie koszty?



Janusz Krystosiak

W tym roku, ze względu na sytuację pandemiczną przewidujemy tylko uroczystości oficjalne, okrojone do minimum, przy zachowaniu wszelkich środków bezpieczeństwa i higieny.

Robert

5. Jak KGHM poradził sobie w tym trudnym otoczeniu?



Janusz Krystosiak

W rzeczywistości globalnej pandemii, wizji największego kryzysu globalnego od 2008 roku, cały czas mierzymy się z wyzwaniami zarówno produkcyjnymi jak i logistycznymi i finansowymi. Myślę, że dzięki konsekwencji, elastyczności i dobrym decyzjom, zarówno w 3 kwartale jak i w całym okresie 9 miesięcy 2020 roku, Grupa KGHM mogła zanotować tak dobre wyniki operacyjne i finansowe - zrealizował rekordowy poziom zysku operacyjnego Ebitda i utrzymała pełną zdolność operacyjną swoich aktywów.

Tomasz - Anonim

6. Czy są plany na odkupienie udziałów w projekcie Sierra Gorda od współwłaściciela?



Janusz Krystosiak

Nie ma planów zmiany zaangażowania KGHM w projekt Sierra Gorda, konsekwentnie realizujemy założoną strategię dla tego aktywa, podnosząc jego zdolność operacyjną i wartość.

Sopek

7. Czy Sierra Gorda osiągnęła już rentowność?



Janusz Krystosiak

Z kwartału na kwartał sytuacja operacyjna i finansowa Sierra Gorda się poprawia, dlatego z dużym optymizmem patrzymy w przyszłość kopalni i konsekwentnie realizujemy wdrożone programy optymalizacyjne oraz założone dla tej kopalni cele w ramach obowiązującej Strategii KGHM do 2023 r.

Olek

8. Jakie są dalsze plany wobec Sierra Gorda?



Janusz Krystosiak

Tak jak już wspomniałem, nie zmieniamy naszych planów wobec Sierra Gorda, dalej realizujemy program optymalizacyjny, podnosimy poziom operacyjny w kierunku założonych w Strategii 2019-2023.

Grzegorz F.

9. Proszę skomentować wyniki spółki za 3kw. 2020 r.



Janusz Krystosiak

Głównym źródłem wyników operacyjnych Grupy były wyniki KGHM Polska Miedź S.A., która zwiększyła EBITDę Q3 / Q3 o 18%. Sierra Gorda zanotowała dwa razy wyższą EBITDA w stosunku do III kwartału 2019 r., najwyższy taki wynik w historii tej kopalni. Również KGHM International wykazał 30% wyższą EBITDę w porównaniu do III kwartału 2019 roku. Wynik netto pod presją różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych. Kontrola kosztów, bardzo dobra realizacja inwestycji - poziom realizacji CAPEXu ponad 70% po 3Q.

Dawid Majewski

10. Czy COVID ma wpływ na wyniki Grupy?



Janusz Krystosiak

Na skutek wprowadzonych działań i procedur, do tej pory COVID nie ma istotnego wpływu na nasze operacje i wyniki finansowe. Jak widać po bardzo dobrych wynikach 3Q oraz braku przerw w funkcjonowaniu ciągu technologicznego z tego powodu, udaje nam się istotnie minimalizować ryzyko wpływu pandemii. Owszem zwiększone koszty Grupa notuje chociażby w szeroko pojętym przygotowaniu stanowisk pracy, jednak pewnie łatwiej będzie nam na początku przyszłego roku popatrzeć na zmianę struktury kosztów po zamknięciu całego roku obrotowego.

Tomasz - Anonim

11. Czy są plany do powiększenia Żelaznego Mostu? Jakie nakłady spółka planuje ponieść w ww. inwestycji?



Janusz Krystosiak

Prace nad budową Obiektu Unieszkodliwiania Odpadów Wydobywczych (OUOW) „Żelazny Most” trwają. Rozpoczęcie sukcesywnego deponowania odpadów zaplanowano na marzec 2021 r., a zakończenie budowy do czerwca 2022 r.

Andrzej - Anonim

12. Witam. Dlaczego jest tak duża różnica w 3kw pomiędzy EBITDą a zyskiem netto?



Janusz Krystosiak

Też już komentowałem - na wynik netto wpływ miały różnice kursowe i wycena instrumentów pochodnych.

Tomasz - Anonim

13. Czy spółka wspiera lokalne podmioty okołogórniczne, czy też stawia na współpracę z zagranicznymi partnerami?



Janusz Krystosiak

W naszej działalności oczywiście kierujemy się przede wszystkim rachunkiem ekonomicznym oraz zapewnieniem ciągłości operacyjnej.

Tomasz - Anonim

14. Jak wygląda otoczenie polityczne, stabilność, bezpieczeństwo inwestycji w Sierra Gorda?



Janusz Krystosiak

Pomimo skomplikowanej sytuacji politycznej i społecznej w Chile, nasza kopalnia operuje bez zakłóceń. Jesteśmy nieco dalej geograficznie od miejsc z bardziej intensywnymi zdarzeniami. Mamy zapewnioną ciągłość dostaw i wysyłki naszych towarów, mamy bezpieczną i stabilną sytuację pracowniczą - wynegocjowane 3 letnie porozumienie płacowe.

Tubek

15. Czy cena miedzi w 3 kw. 2020 r. Państwa satysfakcjonuje? Jak ma się cena miedzi do kosztu wydobycia?



Janusz Krystosiak

Trudno mówić o satysfakcji, bo chciałoby się oczywiście sprzedawać jeszcze drożej. Jednak chciałbym podkreślić, że szczególnie przy aktualnych poziomach cenowych czujemy się komfortowo, jeśli porównamy je do zakładanych rok wcześniej w procesie modelowania założeń budżetowych.

Witek

16. Jak przyszłoroczny CAPEX będzie wyglądał na tle wydatków inwestycyjnych z tego roku?



Janusz Krystosiak

Jak widać po dobrej realizacji budżetu nakładów po 3Q br, z takim poziomem CAPEXu, na dzień dzisiejszy czujemy się dobrze. Poziom 2,25-2,5 mld realizowany do tej pory, w pełni pokrywa nasze oczekiwania wpisujące się w realizowany model strategii rozwoju.

Tomasz - Anonim

17. Jakie są plany do inwestycji w akcje spółki Tauron?



Janusz Krystosiak

Nasz udział w spółce Tauron jest stabilny (10,39%) i nie planujemy zmiany tego udziału jak i charakteru postrzegania inwestycji. Mamy przedstawiciela w RN tej spółki i monitorujemy jej rozwój.

Tomasz - Anonim

18. Jakie nakłady w przyszłym roku planuje ponieść spółka na inwestycje?



Janusz Krystosiak

Z założenia w KGHM utrzymujemy CAPEX, tak jak wielokrotnie mówiliśmy, na poziomie 2 do 2,5 miliarda. Na ten moment jest to realny i wystarczający poziom.

Czarek - Anonim

19. Jakie są główne założenia strategii na lata 2019-2023? Czy COVID spowoduje jakiegokolwiek korekty strategii?



Janusz Krystosiak

Strategia KGHM opiera się na czterech kierunkach rozwoju (elastyczność, efektywność, ekologia oraz e-przemysł) wynikających z globalnych trendów rynkowych. Pandemia na ten moment nie wpływa na operacje i wyniki KGHM, nie przewidujemy konieczności modyfikacji z tego powodu strategii, to szczególnie dzisiaj bardzo nierealistyczny scenariusz. Otoczenie sprzyja nam coraz bardziej, operacyjnie podnosimy naszą zdolność, poprawiamy stabilność finansową - spada zadłużenie, poprawiają się przepływy.

Tomasz - Anonim

20. Jak wygląda struktura zabezpieczeń walutowym i surowcowym?



Janusz Krystosiak

Generalnie zabezpieczamy 3 elementy: wolumeny produkcji miedzi, wolumeny produkcji srebra i kurs USD. Efekt tych działań jest bardzo zadowalający i powoduje, że nasze przychody są bardziej stabilne i łatwiej planować nakłady na inwestycje. Po szczegóły dotyczące zarządzania ryzykiem zapraszam do naszych raportów i prezentacji.

Igor M.

21. Z czego wynika spadek przychodów w Grupie?



Janusz Krystosiak

Zmniejszenie przychodów Grupy w relacji do analogicznego okresu 2019, to głównie skutek niższych przychodów KGHM Intl w wyniku wstrzymania prac przez DMC na projekcie Woodsmith (wcześniej Sirius), co częściowo zostało zbilansowane wyższymi przychodami ze sprzedaży metali.

Rafał Grabowski

22. Jakie kroki podjęliście Państwo w kierunku ochrony pracowników przed COVIDEM?



Janusz Krystosiak

KGHM na bieżąco realizuje działania związane z zapewnieniem bezpieczeństwa pracownikom. Dyscyplina załogi oraz systematyczne monitorowanie zagrożeń i wdrażanie procedur zapobiegających zakażeniom pozwoliły utrzymać wysokie bezpieczeństwo załogi i pełną zdolność operacyjną aktywów KGHM. Oprócz zabezpieczeń fizycznych w postaci masek, płynów, kamer termowizyjnych czy dostosowanych do sytuacji systemów zmianowych i transportowych, spółka prowadzi liczne kampanie edukacyjne i informacyjne, udostępniła pracownikom specjalną infolinię oraz służy pomocą psychologiczną osobom pozostającym w izolacji, przy współpracy z personelem medycznym MCZ.

Tomasz - Anonim

23. Jaki jest pomysł na OZE? Czy w planie są przejęcia, model współpracy?



Janusz Krystosiak

KGHM bada zdolność firmy do produkcji w oparciu o zieloną energię i aktualnie opieramy się głównie na fotowoltaice i źródłach wiatrowych. Ekologia to jeden z podstawowych filarów strategii KGHM. Według jej założeń, jeden z priorytetów stanowi energetyka. Do 2030 roku Spółka planuje połowę zapotrzebowania na energię elektryczną pokryć z własnych źródeł, w tym OZE. Wśród kluczowych elementów Programu Rozwoju Energetyki prowadzonego w KGHM jest rozwój fotowoltaiki. W ciągu najbliższych 24 miesięcy planowane jest oddanie do użytku elektrowni

fotowoltaicznych o mocy ponad 10 MW, co w skali roku pozwoli uniknąć ponad 8 tys. ton emisji CO₂ i innych związków azotów, siarki oraz pyłów.

Tomasz - Anonim

24. Jak wygląda proces elektromobilności w KGHM?



Janusz Krystosiak

Prowadzimy badania nad platformą do naszych maszyn górniczych, testujemy samochody i pojazdy elektryczne, mamy punkty ładowania.

Tommy

25. Jak wygląda kwestia realizacji projektów OZE? Czy może Pan podać szczegółowe lokalizacje planowanych inwestycji?



Janusz Krystosiak

W ciągu najbliższych 2 lat planujemy oddać do użytku elektrownie fotowoltaiczne o mocy ponad 10 MW, co w skali roku pozwoli istotnie obniżyć poziomy emisji.

Tomasz - Anonim

26. Dzień dobry, proszę powiedzieć coś więcej na temat inwestycji w Hucie Miedzi Legnica (Instalacja Oczyszczania Gazów Poprocesowych). Jaki wpływ na środowisko, oszczędności związane z opłatami za zanieczyszczenie klimatu itp.?



Janusz Krystosiak

Inwestycja w Legnica o wartości około 110 mln zł to ważny element programu ochrony powietrza. Stawiamy na czyste powietrze, efektywność energetyczną i zieloną energię. Nowa instalacja w Hucie Miedzi Legnica przejmie wstępnie oczyszczone gazy technologiczne i skieruje je do istniejącej wieży absorpcyjnej SO₂. Stamtąd opary o znikomej zawartości zanieczyszczeń będą emitowane do atmosfery. W gazie będzie jedynie tlen, azot, woda, dwutlenek węgla i odrobina dwutlenku siarki. Docelowo inwestycja zmniejszy ładunek resztkowych zanieczyszczeń aż o 99 proc. Instalacja pozwoli przerabiać w hucie różnego rodzaju koncentraty w najwyższym reżimie środowiskowym, jest to jeden z elementów programu BATAS, w którym dostosowujemy nasze instalacje.

Mirosław Kawa

27. Jakie są Pana oczekiwania co do kształtowania się cen surowca w krótkim i w długim terminie?



Janusz Krystosiak

Niestety nie podajemy naszych prognoz i nie komentujemy przewidywań, obecne poziomy cenowe nas cieszą. Łatwiej i optymistyczniej odnosimy się do naszego patrzenia na popyt na nasze

produkty, który rośnie a jego dynamika będzie uzależniona także od przebiegu pandemii. Dzisiaj trudno ocenić, które gospodarki wyjdą z pandemii z najmniejszymi a które z większymi stratami i w jakiej kondycji będą po pandemii poszczególne sektory w których nasze surowce mają zastosowanie. Gospodarcze wstrząsy na świecie są dzisiaj niestety dość powszechne.

Czarek Wojnowski

28. Jak bardzo na wyniki KGHM wpływa cena miedzi? Co wpływa na cenę miedzi?



Janusz Krystosiak

Oczywiście cena miedzi istotnie wpływa na wyniki operacyjne KGHM. Sprzedaż miedzi to podstawowe źródło naszych przychodów. Na cenę miedzi wpływa m.in. popyt rzeczywisty końcowych nabywców czy kontrahentów budujących rezerwy strategiczne, oprócz tego mamy również odbiorców surowca w formie inwestycyjnej. Poza tym należy pamiętać o wpływie na cenę surowców sytuacji geopolitycznej, poziomów optymizmu czy koniunktury.

Tomasz - Anonim

29. Jakie są koszty CSR w tym roku w porównaniu do poprzednich lat? Czy spółka może wymienić kilka działań (pomijając budowę szpitali i walki z COVID)?



Janusz Krystosiak

W 2019 roku Fundacja KGHM zgodnie z założeniami statutowymi, a także w miarę posiadanych możliwości starała się dostrzegać różnorodne potrzeby społeczne przyznając wsparcie w postaci darowizn pieniężnych na łączną kwotę ponad 20 mln złotych. Ponad 300 zrealizowanych projektów, wsparcie 169 osób fizycznych, ponad 1 mln zł na „Program Promocji Zdrowia i Przeciwdziałania Zagrożeniom Środowiskowym”.



Janusz Krystosiak

Bardzo dziękuję za wszystkie pytania, zapraszam na kolejne wydarzenia z udziałem KGHM, pozostajemy do Państwa dyspozycji i zachęcamy do kontaktu ze Spółką.