

Realizacja przewidywanych na 2011 r. wyników finansowych

W raporcie bieżącym z dnia 31 stycznia 2011 r. Spółka opublikowała założenia Budżetu na 2011 rok zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w tym samym dniu. Budżet zakładał osiągnięcie w 2011 roku przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 16 067 mln zł oraz zysku netto w kwocie 8 345 mln zł.

Wraz z poprawą warunków makroekonomicznych w ciągu roku Spółka dokonywała aktualizacji prognozy. Ostateczna projekcja wyników finansowych opublikowana została w raporcie bieżącym z dnia 21 grudnia 2011 r. Podstawowe założenia, prognozowane wyniki i ich realizację przedstawia poniższa tabela.

Realizacja projekcji wyników finansowych Spółki na 2011 r.

| | | Prognoza (31.01.2011) | Korekta prognozy (5.09.2011) | Korekta prognozy (22.12.2011) | Wykonanie 2011 | Realizacja prognozy (%) |
|-----------------------------------|---------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | mln zł | 16 067 | 18 934 | 20 084 | 20 097 | 100,1 |
| Zysk netto | mln zł | 8 345 | 9 643 | 11 192 | 11 335 | 101,3 |
| Średnioroczne notowania miedzi | USD/t | 8 200 | 9 000 | 8 827 | 8 811 | 99,8 |
| Średnioroczne notowania srebra | USD/troz | 25,00 | 32,00 | 35,11 | 35,12 | 100,0 |
| Kurs walutowy | USD/PLN | 2,80 | 2,80 | 2,97 | 2,96 | 99,7 |
| Produkcja miedzi elektrolitycznej | tys. t | 543,0 | 570,3 | 570,3 | 571,0 | 100,2 |
| - w tym ze wsadów obcych | tys. t | 111,0 | 128,0 | 128,0 | 124,6 | 97,3 |
| Produkcja srebra | t | 1 027 | 1 144 | 1 144 | 1 260 | 110,1 |
| Inwestycje rzeczowe | mln zł | 1 892 | 1 732 | 1 645 | 1 514 | 92,0 |
| Inwestycje kapitałowe * | mln zł | 9 046 | 10 757 | 642 | 640 | 99,7 |

* Zakup akcji, udziałów i certyfikatów inwestycyjnych, podwyższenia kapitału oraz udzielone pożyczki i dopłaty właścicielskie

W związku z bieżącą aktualizacją prognozy w ciągu 2011 roku ostateczna realizacja wyników finansowych nie odbiegała od wartości planowanych.

Realizacja przewidywanych na 2012 r. wyników finansowych

W raporcie bieżącym z dnia 27 marca 2012 r. Spółka opublikowała założenia Budżetu na 2012 rok zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w tym samym dniu. Budżet zakładał osiągnięcie w 2012 roku przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 19 418 mln zł oraz zysku netto w kwocie 3 804 mln zł.

Wraz z poprawą warunków makroekonomicznych (osłabienie złotego wobec USD) w ciągu roku Spółka dokonywała aktualizacji prognozy. Ostateczna projekcja wyników finansowych opublikowana została w raporcie bieżącym z dnia 29 października 2012 r. Podstawowe założenia, prognozowane wyniki i ich realizację przedstawia poniższa tabela.

Realizacja prognozy wyników finansowych Spółki na 2012 r.

| | | Prognoza (27.03.2012) | Korekta prognozy (29.10.2012) | Wykonanie 2012 | Realizacja prognozy** (%) |
|--|----------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Przychody | mln PLN | 19 418 | 20 633 | 20 737 | 100,5 |
| Zysk netto | mln PLN | 3 804 | 4 744 | 4 868 | 102,6 |
| Produkcja miedzi elektrolitycznej | tys. t | 562,0 | 564,2 | 565,8 | 100,3 |
| w tym ze wsadów obcych | tys. t | 147,3 | 145,9 | 146,7 | 100,5 |
| Produkcja srebra | t | 1 098 | 1 199 | 1 274 | 106,3 |
| Średnioroczne notowania miedzi | USD/t | 8 000 | 7 850 | 7 950 | 101,3 |
| Średnioroczne notowania srebra | USD/troz | 30,00 | 30,50 | 31,15 | 102,1 |
| Kurs walutowy USD/PLN | USD/PLN | 3,09 | 3,28 | 3,26 | 99,4 |
| Całkowity jednostkowy koszt produkcji miedzi elektrolitycznej ze wsadów własnych | PLN/t | 15 729 | 15 077 | 14 590 | 96,8 |
| Nakłady inwestycyjne rzeczowe | mln PLN | 2 100 | 1 930 | 1 766 | 91,5 |
| Nakłady inwestycyjne kapitałowe* | mln PLN | 10 671 | 9 833 | 9 637 | 98,0 |

* Zakup akcji, udziałów i certyfikatów inwestycyjnych, podwyższenia kapitału oraz udzielone pożyczki i dopłaty właścicielskie

** Dotyczy prognozy z dnia 29 października 2012 r.

W związku z bieżącą aktualizacją prognozy w ciągu 2012 roku ostateczna realizacja wyników finansowych nie odbiegała istotnie od wartości planowanych.

Realizacja przewidywanych na 2013 r. wyników finansowych

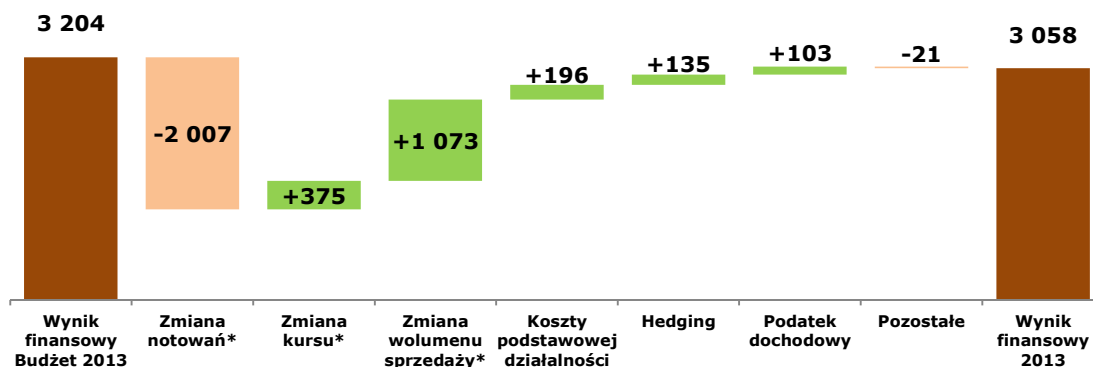
W raporcie bieżącym z dnia 15 lutego 2013 r. Spółka opublikowała założenia Budżetu na 2013 rok zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w dniu 14 lutego 2013 r. Budżet zakładał osiągnięcie w 2013 roku przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 18 930 mln zł oraz zysku netto w kwocie 3 204 mln zł. Szczegółowy zakres podstawowych założeń Budżetu na 2013 r. oraz ich realizację przedstawia poniższa tabela.

Założenia Budżetu Spółki na 2013 r.

| | J.m. | Budżet 2013 | Wykonanie 2013 | Realizacja (%) |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | mln zł | 18 930 | 18 579 | 98,1 |
| Zysk netto | mln zł | 3 204 | 3 058 | 95,4 |
| EBITDA | mln zł | 5 337 | 4 976 | 93,2 |
| Średnioroczne notowania miedzi | USD/t | 7 800 | 7 322 | 93,9 |
| Średnioroczne notowania srebra | USD/troz | 32,00 | 23,79 | 74,3 |
| Kurs walutowy | USD/PLN | 3,10 | 3,17 | 102,3 |
| Całkowity jednostkowy koszt produkcji miedzi elektrolitycznej ze wsadów własnych | zł/t | 17 087 | 16 468 | 96,4 |
| Koszt gotówkowy produkcji koncentratu – C1 | USD/funt | 1,76 | 1,78 | 101,1 |
| Produkcja miedzi w koncentracie | tys. t | 425,1 | 428,9 | 100,9 |
| Produkcja miedzi elektrolitycznej | tys. t | 548,0 | 565,2 | 103,1 |
| - w tym ze wsadów obcych | tys. t | 146,6 | 134,8 | 92,0 |
| Produkcja srebra | t | 1 075 | 1 161 | 108,0 |
| Nakłady inwestycyjne rzeczowe | mln zł | 2 470 | 2 357 | 95,4 |

Znaczące pogorszenie notowań metali, a w szczególności srebra, zniwelowane zostało przez zwiększony wolumen sprzedaży, korzystniejszy od zakładanego kurs walutowy, obniżony poziom kosztów, niższy podatek dochodowy oraz skutki transakcji zabezpieczających.

Realizacja planowanego wyniku netto (mln zł)



* wpływ na przychody