

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

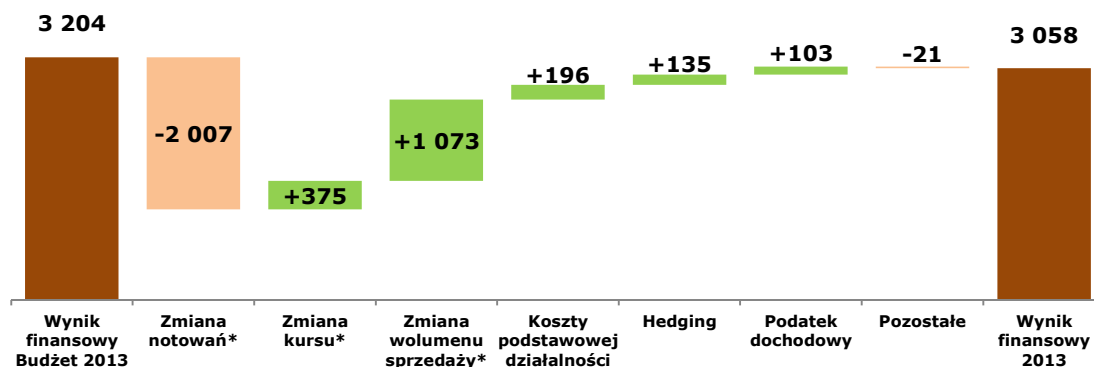
W raporcie bieżącym z dnia 15 lutego 2013 r. Spółka opublikowała założenia Budżetu na 2013 rok zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w dniu 14 lutego 2013 r. Budżet zakładał osiągnięcie w 2013 roku przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 18 930 mln zł oraz zysku netto w kwocie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