

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr IV / 2009

(zgodnie z § 82 ust. 2 oraz § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.
- Dz. U. Nr 33, poz. 259)

dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

Za IV kwartał roku obrotowego **2009** obejmujący okres od **01-10-2009** do **31-12-2009**
Zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN, oraz skrócone sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie PLN.

data przekazania: dnia 26.02.2010

KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna
(pełna nazwa emitenta)

KGHM Polska Miedź S.A.
(skrótowa nazwa emitenta)

59 - 301
(kod pocztowy)

M. Skłodowskiej – Curie
(ulica)

(48 76) 74 78 200
(telefon)

IR@BZ.KGHM.pl
(e-mail)

692-000-00-13
(NIP)

Przemysł metalowy
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

LUBIN
(miejscowość)

48
(numer)

(48 76) 74 78 500
(fax)

www.kghm.pl
(www)

390021764
(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2009	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2008	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2009	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2008
I. Przychody ze sprzedaży	12 112 690	12 654 885	2 790 557	3 582 822
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 677 479	3 186 362	616 845	902 115
III. Zysk przed opodatkowaniem	2 902 478	3 396 447	668 681	961 594
IV. Zysk netto	2 357 350	2 765 866	543 093	783 065
V. Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 356 782	2 766 179	542 962	783 154
VI. Zysk netto przypadający udziałowcom mniejszościowym	568	(313)	131	(89)
VII. Inne całkowite dochody	(391 155)	504 338	(90 115)	142 787
VIII. Łączne całkowite dochody	1 966 195	3 270 204	452 978	925 853
IX. Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 965 627	3 270 517	452 847	925 942
X. Łączne całkowite dochody przypadające udziałowcom mniejszościowym	568	(313)	131	(89)
XI. Ilość akcji (w szt.)	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000
XII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	11,78	13,83	2,71	3,92
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 719 298	2 959 725	626 480	837 951
XIV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 256 162)	(1 919 124)	(289 398)	(543 338)
XV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 315 885)	(1 827 363)	(533 540)	(517 359)
XVI. Przepływy pieniężne netto razem	(852 749)	(786 762)	(196 458)	(222 746)
	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
XVII. Aktywa trwałe	9 807 130	9 113 159	2 387 208	2 184 152
XVIII. Aktywa obrotowe	5 095 389	5 856 959	1 240 297	1 403 739
XIX. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6 674	29 987	1 625	7 187
XX. Aktywa razem	14 909 193	15 000 105	3 629 130	3 595 078
XXI. Zobowiązania długoterminowe	1 970 273	1 849 264	479 595	443 213
XXII. Zobowiązania krótkoterminowe	2 316 913	2 167 976	563 973	519 599
XXIII. Kapitał własny	10 622 007	10 982 865	2 585 562	2 632 266
XXIV. Kapitał własny przypadający na udziały mniejszości	67 875	58 360	16 522	13 987

dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2009	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2008	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2009	IV kwartały narastająco za 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2008
I. Przychody ze sprzedaży	11 060 540	11 302 913	2 548 159	3 200 055
II. Zysk z działalności operacyjnej	3 098 092	3 596 364	713 747	1 018 194
III. Zysk przed opodatkowaniem	3 066 569	3 553 629	706 485	1 006 095
IV. Zysk netto	2 540 185	2 920 378	585 215	826 811
V. Inne całkowite dochody	(391 520)	504 965	(90 199)	142 965
VI. Łączne całkowite dochody	2 148 665	3 425 343	495 016	969 776
VII. Ilość akcji (w szt.)	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	12,70	14,60	2,93	4,13
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 487 385	2 749 171	573 051	778 339
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(946 703)	(1 721 778)	(218 104)	(487 466)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 343 562)	(1 809 021)	(539 917)	(512 166)
XII. Przepływy pieniężne netto razem	(802 880)	(781 628)	(184 970)	(221 293)
	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
XIII. Aktywa trwałe	9 508 897	8 703 565	2 314 614	2 085 985
XIV. Aktywa obrotowe	4 443 909	5 173 979	1 081 717	1 240 049
XV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	224	23 020	55	5 517
XVI. Aktywa razem	13 953 030	13 900 564	3 396 386	3 331 551
XVII. Zobowiązania długoterminowe	1 704 420	1 640 668	414 883	393 219
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 844 653	1 668 604	449 017	399 915
XIX. Kapitał własny	10 403 957	10 591 292	2 532 486	2 538 417

Spis treści do skonsolidowanego raportu kwartalnego

	Strona
A Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	2
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego:	6
I Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania	6
1 Wstęp	6
2 Opis organizacji Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.	7
3 Zastosowane kursy walutowe	8
4 Zasady rachunkowości	8
II Informacja o istotnych zmianach szacunkowych	10
1 Rezerwy na przyszłe zobowiązania	10
2 Odroczony podatek dochodowy	10
III Aktywa finansowe i rzeczowe	11
IV Wybrane dodatkowe noty objaśniające:	13
1 Przychody ze sprzedaży	13
2 Koszty według rodzaju	14
3 Pozostałe przychody operacyjne	15
4 Pozostałe koszty operacyjne	16
5 Koszty finansowe-netto	16
6 Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17
7 Korekty zysku netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	17
V Sytuacja i wyniki znaczących spółek	18
VI Cykliczność, sezonowość działalności	19
VII Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	19
VIII Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	19
IX Zdarzenia po dniu bilansowym	20
X Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	20
XI Segmenty działalności	21
XII Skutek zmian w strukturze gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	27
B Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego	28
C Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A.	30
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	31
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	32
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
Wybrane dane objaśniające:	34
I Dodatkowe noty	34
1 Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	34
2 Przychody ze sprzedaży	35
3 Koszty według rodzaju	35
4 Pozostałe przychody operacyjne	36
5 Pozostałe koszty operacyjne	37
6 Koszty finansowe-netto	38
7 Korekty zysku netto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	38
II Pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	38
1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi	38
2 Wycena aktywów finansowych i rzeczowych	40
3 Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych	40
4 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki	41
5 Zarządzanie ryzykiem	42
III Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	47

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSSF
zatwierdzonych przez Unię Europejską
za okres od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

nota

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	7 670 535	7 136 307
Wartości niematerialne	270 543	151 581
Nieruchomości inwestycyjne	17 164	18 083
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 346 272	1 498 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	347 482	188 992
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19 412	31 213
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	67 144	59 592
Pochodne instrumenty finansowe	58 034	6 501
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 544	22 774
	9 807 130	9 113 159
Aktywa obrotowe		
Zapasy	2 080 252	1 608 369
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 535 619	1 469 959
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9 510	1 741
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 976	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	580	-
Pochodne instrumenty finansowe	263 375	711 127
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 197 077	2 065 763
	5 095 389	5 856 959
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6 674	29 987
Razem aktywa	14 909 193	15 000 105
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		
Kapitał akcyjny	2 000 000	2 000 000
Inne skumulowane całkowite dochody	126 301	517 456
Zyski zatrzymane	8 427 831	8 407 049
	10 554 132	10 924 505
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	67 875	58 360
Razem kapitał własny	10 622 007	10 982 865
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 119	44 289
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	A.IV.6 120 019	98 055
Pochodne instrumenty finansowe	61 354	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 010	68 182
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 183 350	1 039 423
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	527 421	599 315
	1 970 273	1 849 264
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 591 614	1 756 752
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	A.IV.6 218 275	192 923
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	79 133	65 952
Pochodne instrumenty finansowe	273 717	4 930
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	106 526	83 531
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	47 648	63 888
	2 316 913	2 167 976
Razem zobowiązania	4 287 186	4 017 240
Razem pasywa	14 909 193	15 000 105

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSSF
zatwierdzonych przez Unię Europejską
za okres od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	Okres obrotowy			
		za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Rachunek zysków i strat					
Przychody ze sprzedaży	A.IV.1	3 594 579	12 112 690	2 817 524	12 654 885
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	A.IV.2	(2 354 304)	(7 912 283)	(2 347 510)	(8 489 581)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 240 275	4 200 407	470 014	4 165 304
Koszty sprzedaży	A.IV.2	(52 910)	(231 264)	(44 389)	(225 540)
Koszty ogólnego zarządu	A.IV.2	(253 141)	(784 182)	(246 128)	(778 127)
Pozostałe przychody operacyjne	A.IV.3	174 250	497 915	558 983	1 043 759
Pozostałe koszty operacyjne	A.IV.4	(377 573)	(1 005 397)	(412 506)	(1 019 034)
Zysk z działalności operacyjnej		730 901	2 677 479	325 974	3 186 362
Koszty finansowe - netto	A.IV.5	(10 011)	(45 073)	(18 060)	(57 494)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		43 080	270 072	34 356	267 579
Zysk przed opodatkowaniem		763 970	2 902 478	342 270	3 396 447
Podatek dochodowy		(163 365)	(545 128)	(88 119)	(630 581)
Zysk netto		600 605	2 357 350	254 151	2 765 866
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(3 275)	(10 383)	7 407	7 169
Instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		75 336	(472 524)	542 289	617 862
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach		(13 692)	91 752	(104 403)	(120 693)
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto		58 369	(391 155)	445 293	504 338
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		658 974	1 966 195	699 444	3 270 204
Zysk przypadający:					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		601 004	2 356 782	255 400	2 766 179
udziałowcom mniejszościowym		(399)	568	(1 249)	(313)
Łączne całkowite dochody przypadające:					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		659 373	1 965 627	700 693	3 270 517
udziałowcom mniejszościowym		(399)	568	(1 249)	(313)
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		3,01	11,78	1,28	13,83
- rozwodniony		3,01	11,78	1,28	13,83

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSSF
zatwierdzonych przez Unię Europejską
za okres od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej				Ogółem	Kapitał przypadający na udziały mniejszości	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:				
			Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne			
Stan na 1 stycznia 2009 r.	2 000 000	8 407 049	8 972	508 484	10 924 505	58 360	10 982 865
Dywidenda za 2008 rok	-	(2 336 000)	-	-	(2 336 000)	-	(2 336 000)
Łączne całkowite dochody	-	2 356 782	(8 411)	(382 744)	1 965 627	568	1 966 195
Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi	-	-	-	-	-	8 947	8 947
Stan na 31 grudnia 2009 r.	2 000 000	8 427 831	561	125 740	10 554 132	67 875	10 622 007
Stan na 1 stycznia 2008 r.	2 000 000	7 440 870	3 039	10 079	9 453 988	47 621	9 501 609
Dywidenda za 2007 rok	-	(1 800 000)	-	-	(1 800 000)	(74)	(1 800 074)
Łączne całkowite dochody	-	2 766 179	5 933	498 405	3 270 517	(313)	3 270 204
Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi	-	-	-	-	-	11 126	11 126
Stan na 31 grudnia 2008 r.	2 000 000	8 407 049	8 972	508 484	10 924 505	58 360	10 982 865

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSSF
zatwierdzonych przez Unię Europejską
za okres od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	nota	Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto		2 357 350	2 765 866
Korekty zysku netto	A.IV.7	994 942	1 046 072
Podatek dochodowy zapłacony		(632 994)	(852 213)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 719 298	2 959 725
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne		(217 590)	(28 969)
Nabycie jednostki stowarzyszonej		-	(737 686)
Wpływy ze sprzedaży jednostki stowarzyszonej		-	8 542
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(1 466 163)	(1 331 545)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		23 386	17 580
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	(77 796)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	77 796
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(58)	(201 862)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		20 000	208 440
Nabycie aktywów finansowych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		(8 132)	(25 481)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	9 829
Założenie lokat		(400 523)	-
Rozwiązanie lokat		400 500	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		-	(100)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		1 048	-
Odsetki otrzymane		5 692	1 004
Dywidendy otrzymane		418 474	183 162
Wydatki z tytułu udzielonych zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(22 030)	(14 629)
Inne wydatki inwestycyjne		(10 766)	(7 409)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 256 162)	(1 919 124)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy związane z transakcjami z udziałowcami mniejszościowymi		57	-
Wydatki związane z nabyciem akcji własnych w celu umorzenia		(9)	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek		98 136	77 702
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(56 941)	(85 190)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(6 655)	(4 484)
Odsetki zapłacone		(14 569)	(15 317)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Jednostki Dominującej		(2 336 000)	(1 800 000)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		-	(74)
Inne wpływy finansowe		96	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(2 315 885)	(1 827 363)
Przepływy pieniężne netto razem		(852 749)	(786 762)
(Straty)/zyski z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(15 937)	40 429
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(868 686)	(746 333)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		2 065 763	2 812 096
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		1 197 077	2 065 763
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		15 833	2 648

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

1. Wstęp

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. jest KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie, której akcje znajdują się w obrocie regulowanym. Podstawowa działalność firmy koncentruje się na produkcji miedzi i srebra.

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej stanowi:

- kopalnictwo rud miedzi i metali nieżelaznych,
- wydobywanie żwiru i piasku,
- produkcja miedzi, metali szlachetnych i nieżelaznych,
- produkcja soli,
- odlewnictwo metali lekkich i nieżelaznych,
- kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali – metalurgia proszków,
- zagospodarowanie odpadów,
- sprzedaż hurtowa na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu,
- magazynowanie i przechowywanie towarów,
- działalność związana z zarządzaniem holdingami,
- działalność geologiczno-poszukiwawcza,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych,
- wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej oraz pary wodnej i gorącej wody, wytwarzanie gazu, dystrybucja paliw gazowych przez sieć zasilającą,
- rozkładowy i pozarozkładowy transport lotniczy,
- usługi telekomunikacyjne i informatyczne.

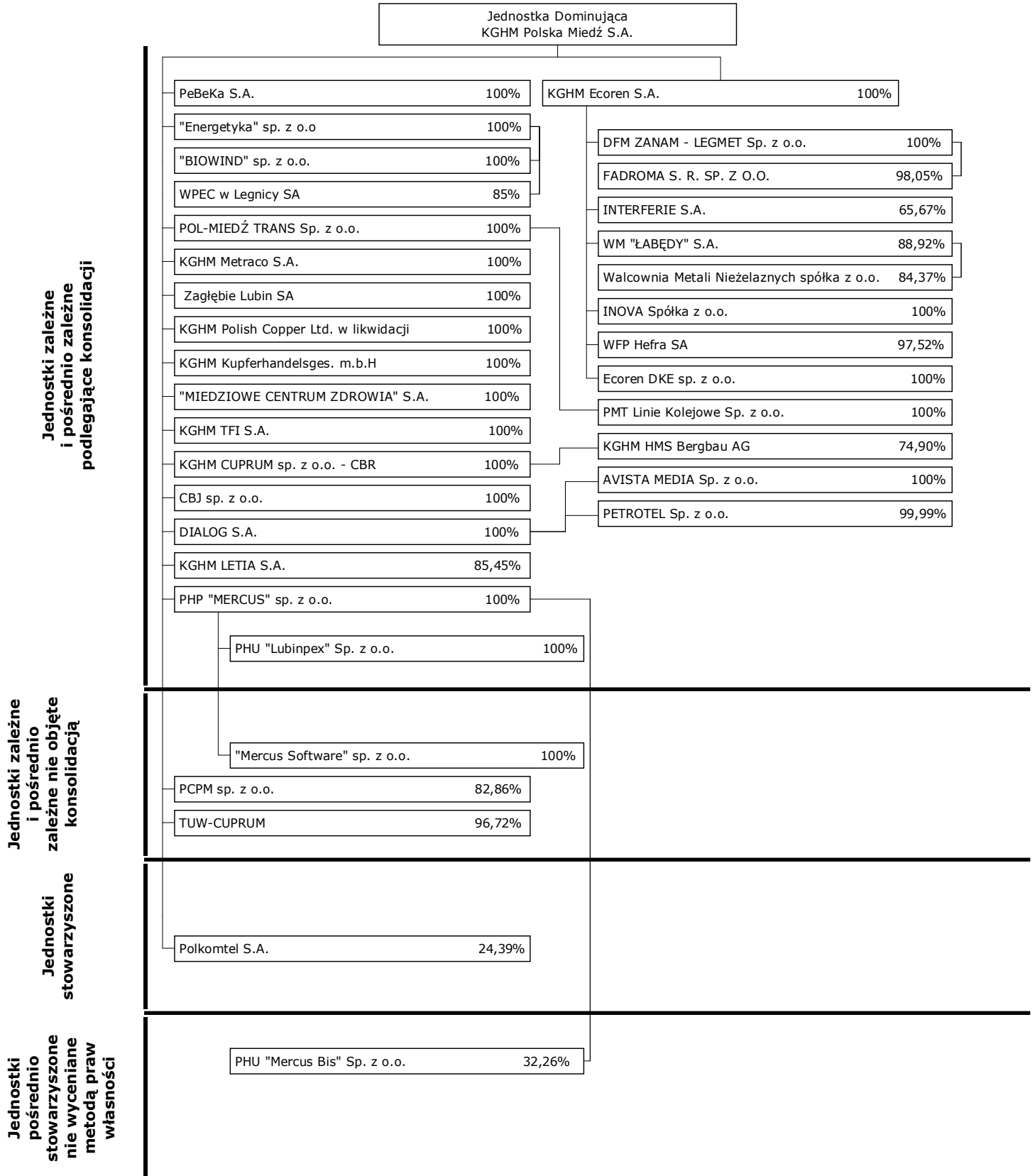
Działalność w zakresie eksploatacji złóż rudy miedzi, soli oraz kopalin pospolitych opiera się na podstawie posiadanych przez KGHM Polska Miedź S.A. koncesji wydanych przez Ministra Ochrony Środowiska, Zasobów Naturalnych i Leśnictwa w latach 1993 – 2004.

W zakres działalności Grupy Kapitałowej wchodzi ponadto:

- produkcja wyrobów z miedzi i metali szlachetnych,
- usługi budownictwa podziemnego,
- produkcja maszyn i urządzeń górniczych,
- usługi transportowe,
- usługi z zakresu badań, analiz i projektowania,
- produkcja kruszyw drogowych,
- odzyskiwanie metali towarzyszących rudom miedzi.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r.



Wartość procentowa udziału stanowi udział łączny Grupy Kapitałowej.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

KGHM Polska Miedź S.A. w bieżącym kwartale objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 29 jednostek zależnych oraz wyceniła metodą praw własności akcje jednej jednostki stowarzyszonej.

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku (*w oparciu o MSR 8 par. 8, który zezwala na odstąpienie od stosowania zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania jest nieistotny*), z konsolidacji wyłączono jednostki zależne - Polskie Centrum Promocji Miedzi sp. z o.o., PU „Mercus Software” Sp. z o.o., TUV Cuprum. Ogółem w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie objęto konsolidacją trzech jednostek zależnych, zaś udziały w jednej jednostce stowarzyszonej wyceniono wg ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Wyłączenie jednostek z konsolidacji nie wpływa na rzetelną prezentację sytuacji majątkowej, wyniku finansowego oraz przepływu środków pieniężnych Grupy Kapitałowej.

Prezentowany raport kwartalny zawiera:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe KGHM Polska Miedź S.A. za okres bieżący od 1 października do 31 grudnia 2009 r., okres porównywalny od 1 października do 31 grudnia 2008 r. wraz z wybranymi danymi objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Integralną część raportu stanowi kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. za okres bieżący od 1 października do 31 grudnia 2009 r., okres porównywalny od 1 października do 31 grudnia 2008 r.

Zarówno sprawozdanie skonsolidowane na dzień 31 grudnia 2009 roku jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

3. Zastosowane kursy walutowe

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu **4,3406 PLN/EUR**,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu **3,5321 PLN/EUR**,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2009 r. według kursu **4,1082 PLN/EUR**,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2008 r. według kursu **4,1724 PLN/EUR**.

4. Zasady rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady powyższe zostały opublikowane 2 kwietnia 2009 r. w skonsolidowanym raporcie rocznym RS 2008.

Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym zgodnie ze zmianami wprowadzonymi nowymi standardami, zmienionymi standardami oraz interpretacjami obowiązującymi od 1 stycznia 2009 roku:

MSSF 8 Segmenty operacyjne

MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych

MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Poprawiony MSSF 2 Warunki nabywania uprawnień i anulowanie

Poprawiony MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja oraz poprawiony MSR 1 Prezentacja Sprawozdań finansowych - Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją

Poprawiony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy oraz poprawiony MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe

KIMSF 13 Programy lojalnościowe

Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2008

KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą

MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji

KIMSF 9 Wbudowane instrumenty pochodne poprawki do KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych i MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Zastosowanie zmian do MSSF 2, MSR 32, MSR 1, MSSF 1, MSR 27, KIMSF 15, KIMSF 16, KIMSF 9 i MSR 39 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Natomiast zastosowanie pozostałych standardów i interpretacji nie ma istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, za wyjątkiem zmian do MSR 1, MSR 23, MSSF 8 oraz MSSF 7, przy czym oprócz zmian do MSR 23, pozostałe mają wpływ przede wszystkim na prezentację informacji w sprawozdaniu finansowym. KIMSF 15 został przyjęty przez Unię Europejską dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 grudnia 2009 r.

Wpływ zmian na niniejsze sprawozdanie finansowe przedstawia się następująco:

Znowelizowany MSR 1 Prezentacja Sprawozdań Finansowych

Zmiany dotyczyły głównie nazw i zakresu podstawowych elementów sprawozdania finansowego tj.

do 31 grudnia 2008 roku	od 1 stycznia 2009 roku	
nazwa	nazwa	zakres
Bilans	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Zmiana nazwy pozycji „pozostałe kapitały” na „inne skumulowane całkowite dochody”
Rachunek zysków i strat	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Elementami tego sprawozdania jest rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody stanowiące dotychczas pozycję przychodów i kosztów w pozostałych kapitałach
Zestawienie zmian w kapitale własnym	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Szczegółowa prezentacja zmian w kapitale własnym powstających jedynie w wyniku transakcji z akcjonariuszami, jako właścicielami
Rachunek przepływów pieniężnych	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Bez zmian

MSSF 8 Segmenty operacyjne

Standard ten zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności i wprowadził podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności oparte na raportach wewnętrznych służących głównym decydom operacyjnym w podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów i ocenie wyników segmentów operacyjnych. Szczegóły zastosowania MSSF 8 ujawniono w części A Nota XI niniejszego raportu.

Znowelizowany MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

W konsekwencji zmian wprowadzonych przez IASB do MSR 23 polegających na wykluczeniu możliwości odnoszenia bezpośrednio w koszty okresu kosztów finansowania zewnętrznego ponoszonego na dostosowywany składnik aktywów Grupa dokonała zmiany zasad rachunkowości dotyczących ujmowania tych kosztów. Obecnie będą one podlegały kapitalizacji, zgodnie z zasadami ujętymi w MSR 23. Jednakże począwszy od 1 stycznia 2009 r. w Grupie nie wystąpiło zdarzenie gospodarcze, które wymagałoby aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego w związku, z czym nowelizacja MSR 23 nie ma wartościowego ani prezentacyjnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji

Zmiany do MSSF 7 wprowadzają obowiązek stosowania i prezentacji trzystopniowej hierarchii wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny do wartości godziwej oraz przesunięć pomiędzy poszczególnymi stopniami hierarchii wyceny. Ponadto zmiany rozszerzają istniejące wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności. Zastosowanie tych zmian rozszerzy zakres ujawnień o instrumentach finansowych, w szczególności w zakresie kwalifikacji poszczególnych klas instrumentów finansowych do kategorii wartości godziwej w zależności od rodzaju wyceny. Zakres ujawnień wynikający z powyższych zmian zostanie zaprezentowany w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2009 rok oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2009 rok.

II. Informacja o istotnych zmianach szacunkowych

1. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W wyniku finansowym bieżącego kwartału rozliczono skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw), w szczególności z tytułu:

1.1 rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu jednorazowych odpraw emerytalnych lub rentowych, nagród jubileuszowych, odpraw pośmiertnych, deputatu węglowego wypłacanego również po okresie zatrudnienia. Skutkiem zmiany szacunku jest wzrost rezerwy w kwocie 88 791 tys. zł, który rozliczono na zmniejszenie zysku w kwocie 83 776 tys. zł. Pozostałe zwiększenie rezerwy w kwocie 5 015 tys. zł stanowią stan rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze jednostki zależnej na dzień objęcia jej kontrolą przez Grupę (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszenie zysku w kwocie 69 211 tys. zł),

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 166 922 tys. zł/

1.2 rezerw na przyszłe koszty likwidacji (rekultywacji) kopalń w Grupie obejmujące szacunki kosztów likwidacji obiektów technologicznych, dla których obowiązek rekultywacji po zakończeniu działalności wynika z odrębnych przepisów lub przyjętego zwyczaju. Wynikiem zmiany szacunku jest wzrost rezerwy w kwocie 70 313 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie zysku w kwocie 4 993 tys. zł i zwiększenie środków trwałych w kwocie 75 306 tys. zł. Wzrost rezerwy spowodował wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 178 tys. zł.

/narastająco od początku roku spadek rezerwy w kwocie 76 734 tys. zł, który rozliczono na zmniejszenie zysku w kwocie 487 tys. zł i zmniejszenie środków trwałych w kwocie 77 221 tys. zł/

1.3 rezerw na przyszłe koszty wynagrodzeń wraz z narzutami w kwocie 178 417 tys. zł, wypłacane (zgodnie z postanowieniami Zakładowych Układów Zbiorowych Pracy) z okazji świąt branżowych i po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

/stan rezerwy na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 276 917 tys. zł/

1.4 rezerw na restrukturyzację zatrudnienia w kwocie 6 000 tys. zł.

Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania nie wpłynęły istotnie na wynik finansowy bieżącego okresu.

2. Odroczonego podatek dochodowy

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 62 924 tys. zł, z którego:

- 59 650 tys. zł rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego,
- 217 tys. zł rozliczono na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Pozostałe zwiększenie aktywa w kwocie 3 057 tys. zł stanowi stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostki zależnej na dzień objęcia jej kontrolą przez Grupę Kapitałową.

/narastająco od początku roku obrotowego nastąpił wzrost aktywa w kwocie 96 632 tys. zł, z którego:

- 93 657 tys. zł rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego,
- 86 tys. zł rozliczono na zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Pozostałe zwiększenie aktywa w kwocie 3 061 tys. zł stanowi stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostki zależnej na dzień objęcia jej kontrolą przez Grupę Kapitałową./

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

W rezerwie na odroczony podatek dochodowy w bieżącym kwartale nastąpił wzrost w kwocie 43 601 tys. zł, z którego:

- 27 123 tys. zł rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
- 13 909 tys. zł rozliczono na zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Pozostałe zwiększenie rezerwy w kwocie 2 569 tys. zł stanowi stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostki zależnej na dzień objęcia jej kontrolą przez Grupę Kapitałową.

/narastająco od początku roku obrotowego nastąpił spadek rezerwy w kwocie 88 030 tys. zł, z którego:

- 1 239 tys. zł rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
- 91 838 tys. zł rozliczono na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Pozostałe zwiększenie rezerwy w kwocie 2 569 tys. zł stanowi stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jednostki zależnej na dzień objęcia jej kontrolą przez Grupę Kapitałową./

Po skompensowaniu aktywa z rezerwą, wartość aktywa podatkowego na koniec okresu sprawozdawczego ustalono w wysokości 347 482 tys. zł, a wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi 42 010 tys. zł.

III. Aktywa finansowe i rzeczowe

W bieżącym kwartale zmiany w aktywach finansowych dotyczyły:

1. w **inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych** – zastosowania wyceny metodą praw własności i zwiększenie inwestycji z tytułu udziału w zysku jednostki stowarzyszonej za okres obrotowy w wysokości 43 080 tys. zł oraz korekty wartości inwestycji o otrzymaną dywidendę w kwocie 113 256 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego:

- zwiększenia wartości aktywów z tytułu udziału w zyskach w kwocie 270 072 tys. zł,
- zmniejszenia wartości akcji o otrzymaną dywidendę w kwocie 418 222 tys. zł,
- korekty ceny nabycia akcji Polkomtel S.A. w kwocie 3 694 tys. zł z tytułu zwrotu z urzędu skarbowego podatku od czynności cywilnoprawnych dotyczącego transakcji nabycia akcji Polkomtel S.A./

2. w **aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży**

- a) **długoterminowych** - rozliczenia w inne całkowite dochody straty z tytułu wyceny w kwocie 2 131 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego:

- rozliczenia w inne całkowite dochody straty z tytułu wyceny aktywów w kwocie 1 739 tys. zł (nadwyżka straty w kwocie 6 375 tys. zł nad zyskiem w kwocie 4 636 tys. zł)
- nabycia akcji w spółkach nienotowanych na giełdzie w kwocie 58 tys. zł.,
- przekwalifikowania do krótkoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży akcji notowanych na giełdzie w kwocie 10 120 tys. zł./,

- b) **krótkoterminowych** - rozliczenia w inne całkowite dochody straty z tytułu wyceny w kwocie 1 144 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego:

- rozliczenia w inne całkowite dochody straty z tytułu wyceny w kwocie 1 144 tys. zł,
- przekwalifikowania z długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, akcji notowanych na giełdzie w kwocie 10 120 tys. zł./,

3. w **aktywach finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności**

- a) **długoterminowych** - nabycia aktywów finansowych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych w kwocie 480 tys. zł,
 - przekwalifikowanie do krótkoterminowych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych w kwocie 624 tys. zł, których wykorzystanie nastąpi w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Spadek spowodowany jest częściowym wykorzystaniem środków funduszu w czwartym kwartale oraz ponowną kwalifikacją aktywów na długo i krótkoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z okresem ich wykorzystania .

/narastająco od początku roku obrotowego:

- nabycia aktywów finansowanych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych w kwocie 8 132 tys. zł,

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

- *przekwalifikowania do aktywów krótkoterminowych utrzymywanych do terminu wymagalności środków funduszu w kwocie 580 tys. zł, których wykorzystanie nastąpi w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.*
- b) **krótkoterminowych** – przekwalifikowanie z długoterminowych aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych w kwocie 624 tys. zł, których wykorzystanie nastąpi w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

/narastająco od początku roku obrotowego:

- *przekwalifikowania do aktywów krótkoterminowych utrzymywanych do terminu wymagalności środków funduszu w kwocie 580 tys. zł, których wykorzystanie nastąpi w okresie 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego/*

4. w **pochodnych instrumentach finansowych** - w wyniku restrukturyzacji zawartych na rynku walutowym strategii opcyjnych oraz zmiany warunków makroekonomicznych zmniejszyła się wartość godziwa otwartych instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2009 r. Wynik finansowy bieżącego kwartału został obciążony kwotą 233 704 tys. zł (narastająco od początku roku obciążenie wyniku w kwocie 99 192 tys. zł). Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych Jednostki Dominującej znajdują się w części C pkt II 5 Zarządzanie ryzykiem.
5. w **należnościach finansowych** – dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 9 491 tys. zł (nadwyżka odpisów utworzonych 14 426 tys. zł nad rozwiązanymi 4 935 tys. zł)

/narastająco od początku roku obrotowego dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 15 852 tys. zł (nadwyżka odpisów utworzonych 29 625 tys. zł nad rozwiązanymi 13 773 tys. zł). Ponadto w związku ze zmianą statusu spółki KGHM CONGO S.P.R.L. z jednostki zależnej na jednostkę pozostałą dokonano wycofania korekty konsolidacyjnej odpisu aktualizującego wartość należności powstałej w transakcjach między spółką KGHM CONGO S.P.R.L a Jednostką Dominującą w kwocie 21 373 tys. zł /

W zakresie pozostałych aktywów w bieżącym kwartale dokonano odpisów i odwrócenia odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów:

rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

- utworzenia odpisu 38 139 tys. zł
- odwrócenia odpisu 39 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego

- utworzenia odpisu 41 958 tys. zł
- odwrócenia odpisu 81 tys. zł/

należności niefinansowych

- utworzenia odpisu 164 tys. zł
- odwrócenia odpisu aktualizującego 391 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego

- utworzenia odpisu 552 tys. zł
- odwrócenia odpisu 1 810 tys. zł/

zapasów

- utworzenia odpisu 6 533 tys. zł
- odwrócenia odpisu aktualizującego 466 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego

- utworzenia odpisu 7 520 tys. zł
- odwrócenia odpisu 1 886 tys. zł/

IV. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

1. Przychody ze sprzedaży

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Miedź, metale szlachetne, produkty uboczne hutnictwa	3 292 697	10 985 596	2 515 364	11 231 173
Energia	12 436	35 399	7 874	35 657
Usługi	188 136	728 580	208 568	1 006 651
Maszyny górnicze, środki transportu dla górnictwa i inne	3 539	16 508	8 050	34 408
Towary	59 258	219 013	48 480	239 493
Odpady i materiały	4 244	11 260	2 199	9 785
Pozostałe wyroby	34 269	116 334	26 989	97 718
Razem	3 594 579	12 112 690	2 817 524	12 654 885

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

2. Koszty według rodzaju

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	195 911	742 819	183 970	681 367
Koszty świadczeń pracowniczych	869 346	3 262 528	830 762	3 080 980
Zużycie materiałów i energii	1 161 633	3 857 222	629 024	3 392 670
Usługi obce	347 627	1 218 365	565 927	1 802 192
Podatki i opłaty	87 427	342 012	71 887	335 860
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	13 345	38 612	12 032	49 967
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	6 911	20 063	1 058	14 734
Koszty prac badawczych i prac rozwojowych nieaktywowanych w wartościach niematerialnych	4 737	5 570	3 922	4 883
Pozostałe koszty z tego:	35 947	90 426	340 374	388 948
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych, wartości niematerialnych	19 149	20 807	267 494	286 620
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	6 533	7 520	65 047	66 576
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	11 583	43 006	8 346	21 320
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych, wartości niematerialnych	(9)	(42)	(75)	(14 501)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	(466)	(1 886)	(123)	(1 518)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług	(4 372)	(11 101)	(2 636)	(12 703)
Straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	535	998	164	1 608
Inne koszty działalności operacyjnej	2 994	31 124	2 157	41 546
Razem koszty rodzajowe	2 722 884	9 577 617	2 638 956	9 751 601
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym:	46 092	158 252	7 228	128 436
Odpisy aktualizujące wartość należności	46	1 521	1 002	1 438
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	(229)	(887)	(111)	(505)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	5 262	(372 784)	134 886	91 338
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(113 883)	(435 356)	(143 043)	(478 127)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	2 660 355	8 927 729	2 638 027	9 493 248

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

3. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	125 344	370 120	517 284	953 297
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	109 738	270 058	374 053	697 428
Odsetki	13 900	89 386	29 670	128 344
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 372	1 372	108 697	108 697
Zyski z tytułu zbycia	-	7 519	3 474	15 695
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	78
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość pożyczek i należności	334	1 785	1 390	3 055
Zwiększenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	-		1 566	1 566
Zysk z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną i zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej	-	21 457	4 670	5 913
Zysk ze zbycia prawa wieczystego użytkowania gruntów	-		16	450
Zysk ze zbycia wartości niematerialnych	(371)	1 556	(44)	2 027
Odsetki pozostałe	295	3 531	6 142	20 455
Przychody z dywidend	-	251	-	303
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie	30	39	-	166
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości pozostałych należności niefinansowych	391	1 810	313	5 434
Otrzymane dotacje państwowe i inne darowizny	307	825	423	2 520
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw z tytułu:	23 528	48 604	18 569	27 733
likwidacji kopalń i innych obiektów technologicznych	15 296	32 969	-	4 311
spraw w toku i postępowaniu sądowym pozostałych przewidywanych strat, wydatków i zobowiązań	(696)	4 024	12 647	13 404
Ujawnione nadwyżki rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych	116	116	7 899	7 899
Otrzymane kary i odszkodowania	12 993	23 085	9 544	15 812
Różnice kursowe niefinansowe	-	-	(13 631)	(13 631)
Pozostałe przychody / zyski operacyjne	11 617	26 521	6 232	13 815
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	174 250	497 915	558 983	1 043 759

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

4. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	313 851	887 964	373 965	903 878
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	302 641	802 437	486 961	891 352
Odsetki	1 039	1 851	556	657
Straty z tytułu różnic kursowych	9 104	76 956	(113 556)	-
Straty z tytułu wyceny zobowiązań	(400)	249	2 555	2 555
Strata z tytułu zbycia	(1 330)	-	-	2 608
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(4 279)	45
Odpisy z tytułu utraty wartości pożyczek i należności	2 797	6 471	1 728	6 661
Zmniejszenie wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej	920	920	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności niefinansowych	164	552	1 889	11 915
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	10 180	23 914	15 715	21 626
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie	18 990	21 151	7 316	10 560
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania	-	-	29	29
Odsetki od zaległych zobowiązań niefinansowych	2 595	4 361	813	1 801
Przekazane darowizny	159	7 193	244	11 546
Utworzone rezerwy na zobowiązania z tytułów:	17 023	24 747	4 390	31 771
Likwidacji kopalń	3 769	4 285	4 173	5 891
Spraw spornych i postępowaniu sądowym	940	3 744	(10 219)	12 338
Pozostałych	12 314	16 718	10 436	13 542
Zapłacone kary i odszkodowania	1 138	3 412	1 018	4 484
Składki na rzecz organizacji do których przynależność nie jest obowiązkowa	338	7 433	363	1 483
Pozostałe koszty / straty operacyjne	12 215	23 750	6 764	19 941
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	377 573	1 005 397	412 506	1 019 034

5. Koszty finansowe netto

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Koszty odsetek z tytułu:	3 766	14 421	4 924	16 640
Kredytów bankowych i pożyczek	3 485	12 696	3 707	14 339
Leasingu finansowego	281	1 725	1 217	2 301
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych netto pochodzących od źródeł finansowania zewnętrznego	(608)	(748)	3 055	2 004
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu uregulowania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)	6 420	29 764	10 343	38 588
Pozostałe koszty finansowe netto	433	1 636	(262)	262
Ogółem koszty finansowe - netto	10 011	45 073	18 060	57 494

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

6. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Długoterminowe	120 019	98 055
Kredyty bankowe	86 340	63 605
Pożyczki	3 715	8 311
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29 964	26 139
Krótkoterminowe	218 275	192 923
Kredyty bankowe	204 442	181 031
Pożyczki	4 789	5 758
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 044	6 134
Razem	338 294	290 978

7. Korekty zysku netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	545 128	630 581
Amortyzacja	742 819	681 367
Odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i pożyczek	43 150	285 633
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(270 072)	(267 579)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 297	15 672
Straty/(zyski) z tytułu różnic kursowych	19 001	(16 585)
Zmiana stanu rezerw	156 008	84 399
Zmiana stanu instrumentów pochodnych	687 023	582 751
Realizacja instrumentów pochodnych ujęta w kapitale własnym	(433 187)	(579 992)
Saldo stanów pozycji aktywów i pasywów na dzień nabycia i dzień utraty kontroli	61 869	(3 657)
Inne korekty	(6 615)	12 470
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	(559 479)	(378 988)
Zapasy	(471 255)	136 028
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(40 529)	(531 608)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(47 695)	16 592
Ogółem korekty zysku netto:	994 942	1 046 072

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

V. Sytuacja i wyniki znaczących spółek

DIALOG S.A.

DIALOG S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej DIALOG S.A., w której skład na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodziły następujące jednostki zależne:

- „PETROTEL” sp. z o.o. – spółka świadczy usługi telekomunikacyjne w rejonie Płocka i okolic,
- AVISTA MEDIA Sp. z o.o. – podstawową działalnością spółki jest świadczenie usług call center i marketingu bezpośredniego.

Dane finansowe Grupy Kapitałowej DIALOG S.A. (tys. zł)

	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Przychody ze sprzedaży	131 706	520 896	137 291	554 004
Wynik na sprzedaży	4 468	32 540	(268 368)	(273 158)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	5 024	34 682	(284 984)	(301 620)
EBITDA*	33 309	135 382	13 483	83 394
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	3 390	27 043	(287 257)	(310 245)
Zysk /(strata) netto	2 374	10 436	(262 272)	(284 086)

Dane finansowe DIALOG S.A. (tys. zł)

	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Przychody ze sprzedaży	124 881	493 800	132 587	548 034
Wynik na sprzedaży	6 309	31 486	(268 010)	(272 842)
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	6 782	32 650	(283 582)	(305 406)
EBITDA*	30 241	122 974	13 676	76 301
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	5 241	25 452	(285 681)	(313 839)
Zysk /(strata) netto	4 046	9 808	(261 517)	(292 139)

* EBITDA liczona jako wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację i odpis z tytułu trwałej utraty wartości

W 2009 r. Grupa Kapitałowa DIALOG S.A. osiągnęła przychody na poziomie niższym od osiągniętych w okresie porównywalnym o 33 108 tys. zł. Spadek przychodów spowodowany był ograniczeniem niskomarkowej usługi tranzytu ruchu. Po wyłączeniu usługi tranzytu ruchu, przychody Grupy Kapitałowej DIALOG S.A., pomimo ogólnorynkowej tendencji spadkowej w telekomach stacjonarnych, były wyższe o 24 414 tys. zł, czyli o 5% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost przychodów odnotowano przede wszystkim w obszarze usług świadczonych na bazie obcej infrastruktury (WLR, 1011 i BSA), który w stosunku do przychodów osiągniętych z tytułu tych usług w 2008 r. wyniósł 23 633 tys. zł.

Mimo spadku przychodów Grupa Kapitałowa osiągnęła w roku 2009 lepsze wyniki finansowe niż w roku 2008. Odnotowano wyższy wynik na działalności operacyjnej oraz wynik EBITDA (odpowiednio o 336 302 tys. zł oraz 51 988 tys. zł). Na stratę poniesioną przez Grupę Kapitałową w 2008 najistotniejszy wpływ miał odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 268 270 tys. zł.

W analizowanym okresie Grupa Kapitałowa DIALOG S.A. zwiększyła liczbę klientów zarówno w obszarze usług głosowych, jak i transmisji danych. Na koniec grudnia 2009 r. posiadała 445,2 tys. linii dzwoniących na własnej sieci oraz 250,3 tys. linii WLR (przyrost o 54% w stosunku do końca 2008 roku). Liczba klientów usług transmisji danych wyniosła 157,2 tys.

Włączony do oferty w 2008 roku pakiet DIALOGmedia łączący w sobie telefon stacjonarny, dostęp do Internetu oraz usługę telewizji cyfrowej i wideo na żądanie zyskał zainteresowanie ze strony klientów - ich liczba wzrosła do poziomu 21 tys. na koniec grudnia 2009 r. (przyrost w 2009 r. o 17,5 tys., z czego w samym IV kwartale o 6,8 tys.).

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

W IV kwartale 2009 r. Grupa Kapitałowa DIALOG S.A. kontynuowała realizację projektu wprowadzenia usług telefonii komórkowej, jako tzw. operator wirtualny (MVNO) - komercyjne uruchomienie usługi nastąpiło w lutym 2010 r. Dzięki nabyciu w listopadzie 2009 roku będącego w upadłości przedsiębiorstwa Nyska Sieć Informatyczna Sp. z o.o. Dialog S.A. uzyskała dostęp infrastrukturalny do nowego obszaru geograficznego o dużym potencjale sprzedażowym i stała się właścicielem nowoczesnej sieci teleinformatycznej w technologii ETTH.

Obecnie DIALOG S.A. realizuje obowiązującą w Spółce strategię na lata 2009 – 2015, która zakłada inwestycje w rozwój infrastruktury w oparciu o najnowsze technologie, nowe usługi i selektywne przejęcia. Trwają w Spółce prace związane z opracowaniem operacyjnego planu wdrażania strategii, w ramach których w szczególności zostanie zdefiniowana: mapa rozwoju produktów w perspektywie realizacji strategii Spółki, strategia sprzedaży, polityka cenowa, strategia komunikacji marketingowej, jak również przygotowany zostanie operacyjny plan wdrożenia inicjatyw strategicznych.

W listopadzie 2009 r. DIALOG S.A. podpisała umowę dotyczącą dofinansowania ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (w wysokości 40% nakładów) realizacji projektu „Wdrożenie innowacyjnych usług w oparciu o sieć dostępową w technologii pasywnej sieci optycznej PON”. To największy tego typu projekt w Polsce. Jego realizacja umożliwi Spółce sprzedaż większych pakietów usługowych. Projekt obejmie 70 tys. mieszkań na obszarze województwa dolnośląskiego, lubuskiego i łódzkiego.

Polkomtel S.A.

Wartość akcji Polkomtel S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2009 r. wycenionych metodą praw własności wynosi 1 346 273 tys. zł.

Dane finansowe Polkomtel S.A. (tys. zł)

	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Przychody z działalności operacyjnej	2 004 972	8 104 367	2 206 453	8 547 427
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	247 378	1 532 943	322 747	1 889 180
EBITDA	585 923	2 840 732	642 757	3 105 925
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	224 902	1 385 161	198 807	1 678 319
Zysk /(strata) netto	176 622	1 107 237	175 211	1 361 239

Dnia 9 czerwca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polkomtel S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2008 r. Zgodnie z decyzją akcjonariuszy na dywidendę przeznaczono kwotę 1 250 295 tys. zł. KGHM Polska Miedź S.A. otrzymała, proporcjonalnie do posiadanego udziału, kwotę 304 966 tys. zł. Dywidenda została wypłacona w dwóch ratach, I rata w wysokości 76 204 tys. zł. – w dniu 29 czerwca 2009 r., II rata w wysokości 228 762 tys. zł – w dniu 29 września 2009 r.

Dnia 18 listopada 2009 r. Rada Nadzorcza Polkomtel S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę akcjonariuszom spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za 2009 r. w łącznej wysokości 464 325 tys. zł. KGHM Polska Miedź S.A., proporcjonalnie do posiadanego udziału, otrzymała w grudniu 2009 r. z tego tytułu kwotę 113 256 tys. zł.

VI. Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność produkcji jak i jej sezonowość nie dotyczą Grupy Kapitałowej.

VII. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie dokonała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

VIII. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 16 czerwca 2009 roku w sprawie podziału zysku Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2008 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy, na dywidendę dla akcjonariuszy z zysku za rok obrotowy 2008 przeznaczono kwotę 2 336 000 tys. zł, co stanowi 11,68 zł na jedną akcję.

Dzień dywidendy uchwalono na 16 lipca 2009 roku, termin wypłaty dywidendy: na dzień 6 sierpnia 2009 roku - kwoty 1 432 000 tys. zł, tj. 7,16 zł na jedną akcję oraz na dzień 6 listopada 2009 roku - kwoty 904 000 tys. zł, tj. 4,52 zł na jedną akcję.

Wszystkie akcje Jednostki Dominującej są akcjami zwykłymi.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

IX. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zmiany w Statucie Jednostki Dominującej

Dnia 7 stycznia 2010 r. Jednostka Dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział gospodarczy KRS z dnia 31.12.2009 r. o dokonaniu rejestracji zmian w Statucie KGHM Polska Miedź S.A., przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 grudnia 2009 r.

Zmiana stanu posiadania akcji przez Skarb Państwa

Dnia 12 stycznia 2010 r. do Jednostki Dominującej wpłynęło zawiadomienie Ministra Skarbu Państwa, iż w dniu 8 stycznia 2010 r. Skarb Państwa poprzez skierowanie do inwestorów kwalifikowanych, dokonał sprzedaży na rynku regulowanym 20 000 000 akcji KGHM Polska Miedź S.A.

Po dokonaniu transakcji sprzedaży Skarb Państwa posiada 63 589 900 akcji KGHM Polska Miedź S.A. dających taką samą liczbę głosów i stanowiących 31,79% udziału w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej i w ogólnej liczbie głosów.

Znacząca umowa z MKM Mansfelder Kupfer und Messing GmbH

Dnia 14 stycznia 2010 r. została zawarta umowa pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. i MKM Mansfelder Kupfer und Messing GmbH na sprzedaż katod miedzianych w 2010 r. Wartość przedmiotu umowy szacowana jest na 522 872 608 USD tj. 1 460 383 tys. zł.

Znacząca umowa z Tele-Fonika Kable Sp. z o.o. S.K.A.

Dnia 20 stycznia 2010 r. została zawarta umowa pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. a Tele-Fonika Kable Sp. z o.o. S.K.A. na sprzedaż w roku 2010 walcówki miedzianej oraz drutu z miedzi beztlenowej. Wartość przedmiotu umowy szacowana jest od 478 758 499 USD, tj. 1 354 695 tys. zł do 579 026 934 USD, tj. 1 638 414 tys. zł

Budżet Jednostki Dominującej na 2010 rok

Na posiedzeniu w dniu 1 lutego 2010 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Budżet KGHM Polska Miedź S.A. na 2010 r. Podstawę opracowania Budżetu stanowiły przewidywane wyniki 2009 roku oraz założenia szczegółowych planów operacyjnych.

Przyjęty Budżet zakłada osiągnięcie w 2010 r. przychodów ze sprzedaży w wysokości 11 736 mln zł oraz zysku netto w kwocie 2 898 mln zł.

X. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 31 grudnia 2009	Wzrost / (spadek) od zakończenia ostatniego roku obrotowego
Należności warunkowe	131 064	76 656
Sporne sprawy budżetowe	45 572	12 697
Otrzymane gwarancje	62 569	41 036
Należności wekslowe	22 923	22 923
Pozostałe należności nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej - prace wdrożeniowe, projekty wynalazcze	31 235	6 040
Zobowiązania warunkowe	95 689	27 621
Zlecenia udzielenia gwarancji i poręczeń	15 050	(340)
Zobowiązania wekslowe	62 514	44 420
Sprawy sporne, sądowe w toku	15 611	1 426
Kary warunkowe	23	(1 604)
Zabezpieczenia profilaktyczne z tytułu szkód górniczych	2 491	(5 509)
Umowa w przedmiocie akceptacji oferty i warunkowego zbycia udziałów Petrotel sp. z o.o.	-	(10 772)
Pozostałe zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	733 302	62 645
Zobowiązania z tytułu umów wdrożeniowych, racjonalizatorskich i innych niezrealizowanych umów	105 792	19 209
Leasing operacyjny	76 798	16 952
Przyszłe opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	550 712	26 484

Wartości pozycji aktywów warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.

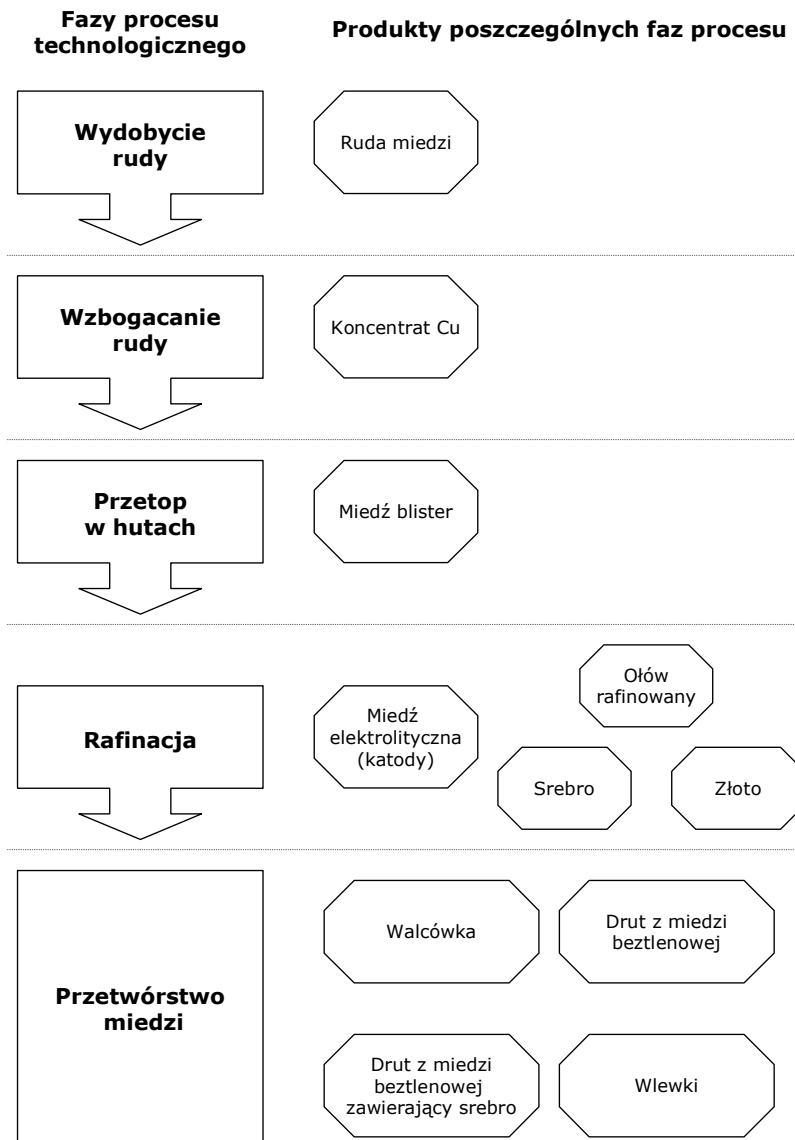
Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

XI. Segmenty działalności

MSSF 8 *Segmenty operacyjne* opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 30 listopada 2006 r., zastąpił MSR 14 *Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności* i obowiązuje dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2009 r. lub później.

W ramach procesu implementacji standardu dokonano analizy modelu zarządzania Grupą Kapitałową, systemu sprawozdawczości funkcjonującego w Grupie Kapitałowej oraz cech gospodarczych jej jednostek. W wyniku analizy ustalono jeden segment sprawozdawczy, który zdefiniowano, jako „Produkcja miedzi, metali szlachetnych i innych produktów hutnictwa” oraz segment „Wszystkie pozostałe segmenty”, który połączył pozostałe segmenty operacyjne zarówno niespełniające kryteriów łączenia jak i te, które nie osiągnęły wymaganych progów ilościowych.

Działalność segmentu „Produkcja miedzi, metali szlachetnych i innych produktów hutnictwa” koncentruje się na produkcji miedzi i srebra, podstawowej działalności KGHM Polska Miedź S.A. Miedź pozyskiwana jest przede wszystkim z rud miedzi, z których po wzbogaceniu, otrzymuje się koncentrat, przetwarzany następnie w procesach hutniczych na miedź anodową. Proces elektorafinacji pozwala uzyskać miedź rafinowaną o zawartości pierwiastka dochodzącej do 99,99%. Produktem ubocznym procesu elektorafinacji jest szlam anodowy, z którego odzyskuje się srebro i złoto. Czynnikiem decydującym o wyodrębnieniu tego segmentu jest jego znaczący udział w wynikach całej Grupy Kapitałowej. Ponadto spełnia on wymagane progi ilościowe wskazane dla segmentów sprawozdawczych. Wyniki tego segmentu są odrębnie monitorowane przez Zarząd Jednostki Dominującej. Podstawowe produkty segmentu stanowią katody z miedzi elektrolitycznej, wlewki okrągłe, walcówka i srebro.

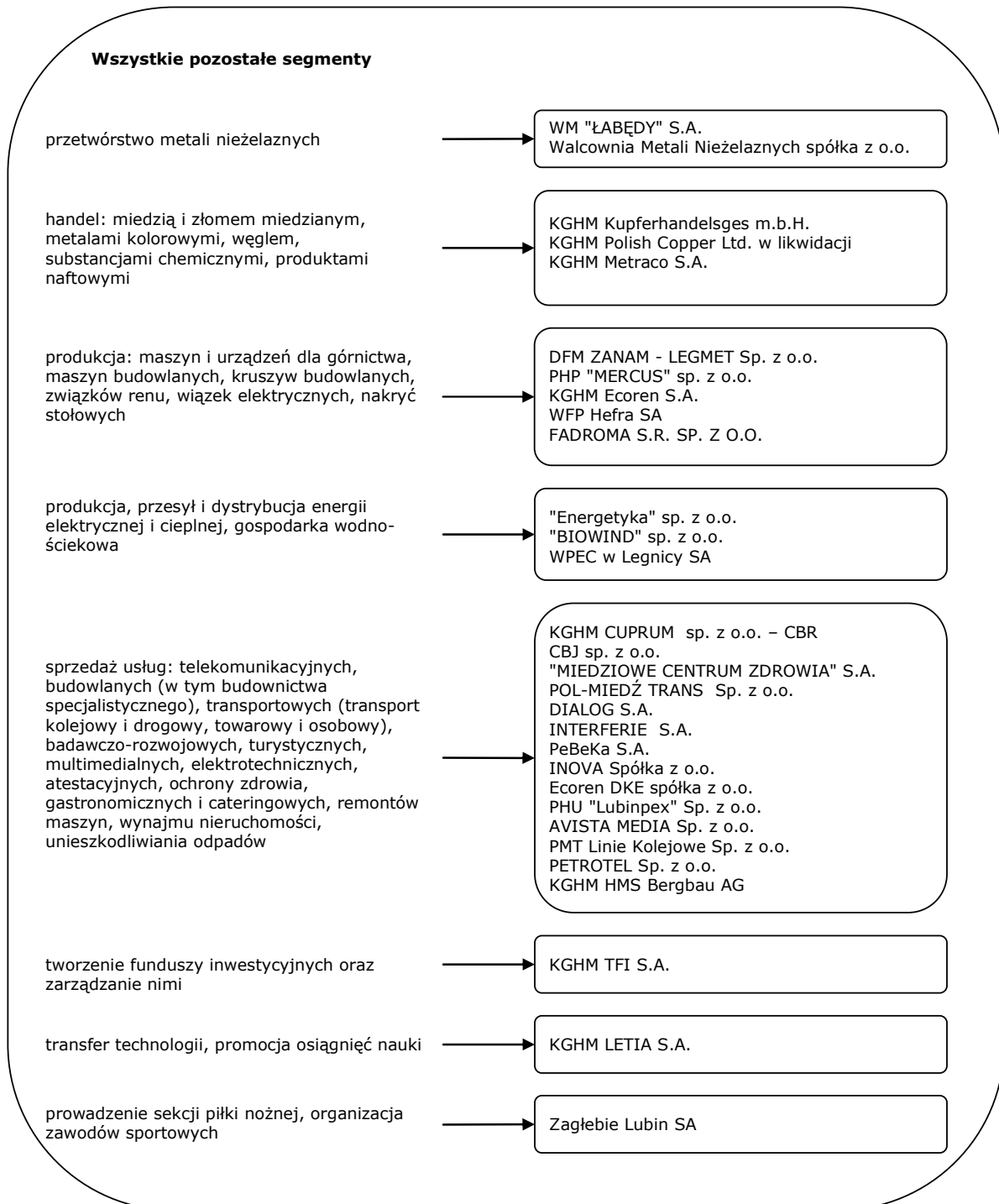


Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

Każda z pozostałych spółek Grupy Kapitałowej stanowi odrębny segment operacyjny. Ze względu na ich odmienne cechy gospodarcze nie spełniają kryteriów łączenia zgodnie z MSSF 8 § 12 i nie osiągają żadnego z progów ilościowych. W związku z tym zostały one połączone i przedstawione w kategorii „wszystkie pozostałe segmenty”.

Źródło przychodów

Jednostka Grupy Kapitałowej



Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

Raporty wewnętrzne o wynikach Spółek Grupy Kapitałowej sporządza się w okresach miesięcznych w wersji skróconej, natomiast w okresach kwartalnych w rozszerzonym zakresie. Organem dokonującym regularnych przeglądów wewnętrznych raportów finansowych całej Grupy Kapitałowej dla celów podejmowania głównych decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie Kapitałowej.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Wyniki finansowe segmentów

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 r.					
	Produkcja miedzi, metali szlachetnych i innych produktów hutnictwa	Wszystkie pozostałe segmenty	Korekty *	Wyłączenia konsolidacyjne (zgodnie z MSR 27)	Dane skonsolidowane
Przychody ze sprzedaży <i>w tym:</i>	11 060 540	4 642 871	(713)	(3 590 008)	12 112 690
- od klientów zewnętrznych	10 380 929	1 735 964	(713)	(3 490)	12 112 690
- międzysegmentowe	679 611	2 906 907	-	(3 586 518)	-
Przychody z tytułu odsetek	82 487	11 801	-	(1 371)	92 917
Koszty z tytułu odsetek	(5 654)	(15 759)	-	780	(20 633)
Amortyzacja	(547 653)	(202 574)	(960)	8 368	(742 819)
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	(140 848)	(2 092)	-	(17 280)	(160 220)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	(1 194)	(53 048)	-	12 365	(41 877)
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	261 582	8 476	-	-	270 058
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(800 219)	(2 218)	-	-	(802 437)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	270 072	270 072
Zysk przed opodatkowaniem	3 066 569	(33 057)	3 736	(134 770)	2 902 478
Podatek dochodowy	(526 384)	(22 491)	304	3 443	(545 128)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	(18 348)	18 348	-	-
Zysk netto	2 540 185	(73 896)	22 388	(131 327)	2 357 350

Stan na dzień 31 grudnia 2009 r.					
Aktywa segmentu	13 953 030	3 589 050	(3 461)	(2 629 426)	14 909 193
Zobowiązania segmentu	3 549 073	1 144 325	18 370	(424 582)	4 287 186
Kredyty i pożyczki	3 005	374 585	-	(78 304)	299 286
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 159 947	-	-	186 325	1 346 272

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 r.					
Nakłady na aktywa trwałe	1 069 812	298 231	-	(6 384)	1 361 659

*Korekty – korekty doprowadzające do zasad wyceny wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. od 2005 r. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską. Dwie spółki Grupy Kapitałowej tj. Jednostka Dominująca oraz DIALOG S.A., prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z MSSF. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej konsolidowane w segmencie „Wszystkie pozostałe segmenty” prowadzą księgi w oparciu o Polskie Standardy Rachunkowości, doprowadzając dane do zasad Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dla sporządzenia sprawozdania finansowego do potrzeb ich konsolidacji.

Specyfikacja korekt doprowadzających wartości segmentu „Wszystkie pozostałe segmenty” do zasad wyceny wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31 grudnia 2009 r.:

	Przychody ze sprzedaży	Amortyzacja	Zysk przed opodatkowaniem	Podatek dochodowy	Aktywa segmentu	Zobowiązania segmentu
Kompensata środków ZFŚS	-	-	-	-	(7 357)	(7 357)
Kompensata aktywa/rezerwy na podatek odroczony	-	-	-	-	(4 860)	(4 860)
Wycena udziałów metodą praw własności	-	-	838	-	(25 436)	-
Prezentacja w szyku rozwartym transakcji sprzedaży z 2008 roku	-	-	(46)	-	30 628	30 597
Należności z tytułu dopłat do kapitału	-	-	-	-	2 000	-
Aktywowanie remontów kapitałnych	-	(1 305)	(1 396)	265	-	-
Inne	(713)	345	4 340	39	1 564	(10)
Korekty ogółem	(713)	(960)	3 736	304	(3 461)	18 370

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 r.					
	Produkcja miedzi, metali szlachetnych i innych produktów hutnictwa	Wszystkie pozostałe segmenty	Korekty *	Wyłączenia konsolidacyjne (zgodnie z MSR 27)	Dane skonsolidowane
Przychody ze sprzedaży w tym:	11 302 913	5 708 411	(17 564)	(4 338 875)	12 654 885
- od klientów zewnętrznych	9 907 890	2 752 915	(17 564)	11 644	12 654 885
- międzysegmentowe	1 395 023	2 955 496	-	(4 350 519)	-
Przychody z tytułu odsetek	123 388	16 244	-	9 167	148 799
Koszty z tytułu odsetek	(4 320)	(15 473)	-	695	(19 098)
Amortyzacja	(481 376)	(209 860)	(1 431)	11 300	(681 367)
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	(128 006)	(5 862)	-	11 725	(122 143)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	(3 207)	(279 335)	-	-	(282 542)
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	672 624	7 333	-	17 471	697 428
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(884 625)	(6 727)	-	-	(891 352)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	267 579	267 579
Zysk przed opodatkowaniem	3 553 629	(254 123)	1 504	95 437	3 396 447
Podatek dochodowy	(633 251)	5 149	(49)	(2 430)	(630 581)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	(429)	429	-	-
Zysk netto	2 920 378	(249 403)	1 884	93 007	2 765 866

Stan na dzień 31 grudnia 2008 r.					
Aktywa segmentu	13 900 564	3 323 755	(19 844)	(2 204 370)	15 000 105
Zobowiązania segmentu	3 309 272	1 063 274	17 842	(373 148)	4 017 240
Kredyty i pożyczki	7 012	263 051	-	(11 358)	258 705
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 163 640	-	-	334 476	1 498 116

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008 r.					
Nakłady na aktywa trwałe	1 139 875	339 789	-	(36 352)	1 443 312

*Korekty – korekty doprowadzające do zasad wyceny wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

Specyfikacja korekt doprowadzających wartości segmentu „Wszystkie pozostałe segmenty” do zasad wyceny wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej na dzień 31 grudnia 2008 r.:

	Przychody ze sprzedaży	Amortyzacja	Zysk przed opodatkowaniem	Podatek dochodowy	Aktywa segmentu	Zobowiązania segmentu
Kompensata środków ZFŚS	-	-	-	-	(8 177)	(8 177)
Kompensata aktywa/rezerwy na podatek odroczoney	-	-	-	-	(4 487)	(4 487)
Wycena udziałów metodą praw własności	-	-	2 089	-	(49 327)	-
Prezentacja w szyku rozwartym transakcji sprzedaży z 2008 roku	(17 564)	-	-	-	30 674	30 597
Aktywowanie remontów kapitałowych	-	(1 735)	(1 738)	330	1 085	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	304	-	-	-	-
Należności z tytułu dopłat do kapitału	-	-	-	-	9 100	-
Inne	-	-	1 153	(379)	1 288	(91)
Korekty ogółem	(17 564)	(1 431)	1 504	(49)	(19 844)	17 842

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej od klientów zewnętrznych w podziale na obszary geograficzne

Podział geograficzny odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

	Za okres	
	od 01.01.09 do 31.12.09	od 01.01.08 do 31.12.08
Polska	3 374 337	4 484 809
Niemcy	2 053 935	1 398 163
Francja	752 682	809 686
Wielka Brytania	1 298 036	955 703
Czechy	563 983	870 895
Austria	190 943	225 360
Węgry	240 215	176 711
Chiny	1 674 758	1 264 189
Inne kraje	1 963 801	2 469 369
Razem	12 112 690	12 654 885

Główni klienci

Za okres od 01.01.09 r. do 31.12.09 r. przychody od żadnego z kontrahentów nie osiągnęły poziomu 10% przychodów Grupy Kapitałowej.

Natomiast w okresie od 01.01.08 r. do 31.12.08 r. w segmencie „Produkcja miedzi, metali szlachetnych i innych produktów hutnictwa” wystąpił jeden odbiorca, od którego przychody ze sprzedaży wyniosły 1 699 268 tys. zł.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

XII. Skutek zmian w strukturze gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nabycie spółki FADROMA S.R. SP. Z O.O.

W dniu 14 lipca 2009 roku jednostka pośrednio zależna DFM ZANAM-LEGMET Sp. z o.o. nabyła 600 udziałów w Spółce FADROMA-S.R. SP. Z O.O. z siedzibą we Wrocławiu za cenę 825 tys. zł, co stanowi 90,09% kapitału zakładowego nabytej spółki.

W dniu 16 października 2009 roku spółka DFM ZANAM-LEGMET Sp. z o.o. nabyła kolejne 53 udziały Spółki FADROMA-S.R. SP. Z O.O. za cenę 73 tys. zł, co stanowi 7,95% kapitału zakładowego.

Łącznie udział Grupy Kapitałowej w spółce FADROMA-S.R. SP. Z O.O. wynosi 98,04%.

Wartość księgowa aktywów netto spółki FADROMA-S.R. SP. Z O.O. na dzień nabycia wynosiła łącznie 416 tys. zł. Łączny koszt nabycia wynosił 897 tys. zł. Wartość firmy ustalona prowizorycznie wynosi 481 tys. zł. Na dzień nabycia kapitał udziałowców mniejszościowych wynosi 11 tys. zł.

Od dnia nabycia do dnia 31 grudnia 2009 r. spółka FADROMA-S.R. SP. Z O.O. uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 2 981 tys. zł oraz wykazała stratę netto w wysokości (92) tys. zł.

Nabycie spółki WPEC w Legnicy SA

W dniu 29 grudnia 2009 roku jednostka zależna „Energetyka” sp. z o.o. nabyła od Skarbu Państwa w procesie prywatyzacji spółki WPEC w Legnicy SA 10 030 tys. akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 10 zł za jedną akcję, stanowiących 85% kapitału zakładowego Spółki.

Koszt nabycia wynosi 202 621 tys. zł. Wartość bilansowa aktywów netto spółki WPEC w Legnicy SA wynosiła 117 368 tys. zł, z tego wartość aktywów netto przypadających Grupie Kapitałowej 99 762 tys. zł. Wartość firmy ustalona prowizorycznie wynosi 102 859 tys. zł. Kapitał udziałowców mniejszościowych na dzień nabycia wynosi 17 605 tys. zł.

Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości do zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2009, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. nie publikował prognoz w zakresie wyników Grupy Kapitałowej.

Publikowana projekcja wyników dotyczy KGHM Polska Miedź S.A.

Osiągnięte przez KGHM Polska Miedź S.A. wyniki w 2009 roku oznaczają przekroczenie prognozowanych (w projekcji opublikowanej w raporcie bieżącym z dnia 12 listopada 2009 r.) wartości przychodów ze sprzedaży i wyniku netto odpowiednio o 2% i 13%.

Wyższy od zakładanego wynik finansowy jest przede wszystkim skutkiem korzystniejszych notowań miedzi przy niższym poziomie odpisów z tytułu wyceny bilansowej aktywów na koniec roku.

W związku z poziomem szacowanego wyniku netto, przekraczającym o ponad 10% wartość prognozowaną KGHM Polska Miedź S.A. opublikowała 18 lutego 2010 r. raport bieżący prezentujący szacunkowy wynik KGHM Polska Miedź S.A. za 2009 rok. Zaprezentowany wynik jest zgodny z rzeczywistym wynikiem za 2009 rok wykazanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów niniejszego raportu.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji KGHM Polska Miedź S.A. w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za III kwartał 2009 roku, tj. na dzień 13 listopada 2009 roku, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A. był Skarb Państwa, który posiadał 83 589 900 akcji KGHM Polska Miedź S.A. - co stanowi 41,79% kapitału zakładowego i daje prawo do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A. (na podstawie zawiadomienia z dnia 16 maja 2007 roku).

12 stycznia 2010 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie Ministra Skarbu Państwa o sprzedaży przez Skarb Państwa w dniu 8 stycznia 2010 roku, na rynku regulowanym, 20 000 000 akcji KGHM Polska Miedź S.A., poprzez skierowanie ich do inwestorów kwalifikowanych.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, według wiedzy Zarządu Spółki, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A. nadal pozostaje Skarb Państwa, który posiada 63 589 900 akcji KGHM Polska Miedź S.A. - co stanowi 31,79% kapitału zakładowego i daje prawo do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A.

Zestawienie stanu posiadania akcji KGHM Polska Miedź S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące KGHM Polska Miedź S.A., na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez KGHM Polska Miedź S.A. informacjami. Zmiany w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego

Członkowie Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za III kwartał 2009 roku, tj. na dzień 13 listopada 2009 roku, nie posiadali akcji KGHM Polska Miedź S.A. lub uprawnień do nich. Zgodnie z posiadanymi przez KGHM Polska Miedź S.A. informacjami, stan ten nie uległ zmianie do dnia przekazania niniejszego raportu.

Spośród osób nadzorujących, na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za III kwartał 2009 roku, jedynie Pan Ryszard Kurek był w posiadaniu 10 akcji KGHM Polska Miedź S.A. Zgodnie z posiadanymi przez KGHM Polska Miedź S.A. informacjami, do dnia przekazania niniejszego raportu stan ten nie uległ zmianie.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku łączna wartość toczących się postępowań, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań i wierzytelności KGHM Polska Miedź S.A. i jednostek od niej zależnych, nie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych KGHM Polska Miedź S.A.

Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego (kontynuacja)

Informacje o zawarciu przez KGHM Polska Miedź S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, KGHM Polska Miedź S.A. lub jednostki od niej zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Informacje o udzieleniu przez KGHM Polska Miedź S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych KGHM Polska Miedź S.A.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku KGHM Polska Miedź S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych KGHM Polska Miedź S.A.

Inne informacje, które zdaniem KGHM Polska Miedź S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W czwartym kwartale 2009 roku, poza wymienionymi w komentarzu do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Największy wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej ma Jednostka Dominująca – KGHM Polska Miedź S.A. oraz w mniejszym stopniu spółki Polkomtel S.A. i DIALOG S.A.

W konsekwencji poprzez Jednostkę Dominującą najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na wyniki Grupy, w tym w szczególności w perspektywie najbliższego kwartału będą:

- notowania miedzi i srebra na rynkach metali,
- kurs walutowy USD/PLN,
- koszty produkcji miedzi elektrolitycznej.

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na dzień	
	31 grudnia 2009	31 grudnia 2008
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	5 937 513	5 515 028
Wartości niematerialne	76 147	80 904
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 915 224	1 795 013
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 159 947	1 163 640
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	167 062	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17 700	21 034
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	67 097	59 545
Pochodne instrumenty finansowe	58 034	6 501
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	110 173	61 900
	9 508 897	8 703 565
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 890 286	1 446 802
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 314 598	1 222 501
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	580	-
Pochodne instrumenty finansowe	263 247	711 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	975 198	1 793 580
	4 443 909	5 173 979
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
	224	23 020
RAZEM AKTYWA	13 953 030	13 900 564
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	2 000 000	2 000 000
Inne skumulowane całkowite dochody	127 228	518 748
Zyski zatrzymane	8 276 729	8 072 544
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	10 403 957	10 591 292
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 472	24 962
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 576	17 173
Pochodne instrumenty finansowe	61 354	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	-	31 516
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 098 399	975 697
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	515 619	591 320
C. I. 1	1 704 420	1 640 668
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 376 049	1 476 088
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 109	7 120
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	78 183	64 866
Pochodne instrumenty finansowe	273 503	3 771
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	93 122	73 289
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	17 687	43 470
C. I. 1	1 844 653	1 668 604
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	3 549 073	3 309 272
RAZEM PASYWA	13 953 030	13 900 564

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSSF
zatwierdzonych przez Unię Europejską
za okres od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	Okres obrotowy				
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA:					
Przychody ze sprzedaży	C. I. 2	3 324 842	11 060 540	2 552 327	11 302 913
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	C. I. 3	(2 107 021)	(7 127 255)	(1 887 401)	(7 215 430)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 217 821	3 933 285	664 926	4 087 483
Koszty sprzedaży	C. I. 3	(35 453)	(107 303)	(24 274)	(79 791)
Koszty ogólnego zarządu	C. I. 3	(214 586)	(629 077)	(205 824)	(615 316)
Pozostałe przychody operacyjne	C. I. 4	260 727	870 598	545 279	1 224 792
Pozostałe koszty operacyjne	C. I. 5	(374 063)	(969 411)	(474 198)	(1 020 804)
Zysk z działalności operacyjnej		854 446	3 098 092	505 909	3 596 364
Koszty finansowe - netto	C. I. 6	(6 525)	(31 523)	(14 053)	(42 735)
Zysk przed opodatkowaniem		847 921	3 066 569	491 856	3 553 629
Podatek dochodowy		(162 570)	(526 384)	(104 282)	(633 251)
Zysk netto		685 351	2 540 185	387 574	2 920 378
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z TYTUŁU:					
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(2 131)	(10 834)	8 793	8 099
Instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		75 336	(472 524)	542 289	617 862
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w Innych całkowitych dochodach		(13 909)	91 838	(104 706)	(120 996)
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto		59 296	(391 520)	446 376	504 965
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		744 647	2 148 665	833 950	3 425 343
Zysk na akcję w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		3,43	12,70	1,94	14,60
- rozwodniony		3,43	12,70	1,94	14,60

KGHM Polska Miedź S.A.
 Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSSF
 zatwierdzonych przez Unię Europejską
 za okres od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:		Razem kapitał własny
			Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	
Stan na 1 stycznia 2009 r.	2 000 000	8 072 544	10 265	508 483	10 591 292
Dywidenda za 2008 r.	-	(2 336 000)	-	-	(2 336 000)
Łączne całkowite dochody	-	2 540 185	(8 776)	(382 744)	2 148 665
Stan na 31 grudnia 2009 r.	2 000 000	8 276 729	1 489	125 739	10 403 957
Stan na 1 stycznia 2008 r.	2 000 000	6 952 166	3 705	10 078	8 965 949
Dywidenda za 2007 r.	-	(1 800 000)	-	-	(1 800 000)
Łączne całkowite dochody	-	2 920 378	6 560	498 405	3 425 343
Stan na 31 grudnia 2008 r.	2 000 000	8 072 544	10 265	508 483	10 591 292

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSSF
zatwierdzonych przez Unię Europejską
za okres od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Okres obrotowy	
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	2 540 185	2 920 378
Korekty zysku netto	C. I. 7 567 006	668 899
Podatek dochodowy zapłacony	(619 806)	(840 106)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 487 385	2 749 171
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie akcji i udziałów jednostek zależnych	(177 106)	(128 134)
Nabycie akcji jednostek stowarzyszonych	-	(737 686)
Wpływy ze zbycia akcji i udziałów jednostek stowarzyszonych	-	8 542
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 161 762)	(1 080 603)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14 195	7 447
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(202 123)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	20 000	204 540
Nabycie aktywów finansowych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych - utrzymywane do terminu wymagalności	(8 132)	(25 481)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych - utrzymywane do terminu wymagalności	-	9 829
Założenie lokat	(400 500)	-
Rozwiązanie lokat	400 500	-
Pożyczki udzielone	(69 432)	(7 866)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	1 044	53
Odsetki otrzymane	6 319	326
Dywidendy otrzymane	454 628	236 939
Wydatki z tytułu udzielonych zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(14 229)	-
Inne wydatki inwestycyjne	(12 228)	(7 561)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(946 703)	(1 721 778)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	(4 000)	(6 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 310)	(2 568)
Odsetki zapłacone	(252)	(453)
Dywidendy wypłacone	(2 336 000)	(1 800 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 343 562)	(1 809 021)
Przepływy pieniężne netto razem	(802 880)	(781 628)
(Straty)/Zyski z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 502)	40 213
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(818 382)	(741 415)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 793 580	2 534 995
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	975 198	1 793 580
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	6 722	2 587

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

Wybrane dane objaśniające

I. Dodatkowe noty

1. Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	OGÓŁEM	koszty likwidacji	koszty likwidacji	sprawy w toku	pozostałe rezerwy
		kopalń i innych obiektów technologicznych			
Stan rezerw na 1 stycznia 2009 r.	634 790	602 925	5 721	4 832	21 312
Zwiększenia	149 673	140 354	2 687	1 507	5 125
Zmniejszenia	(251 157)	(232 376)	(3 101)	(4 832)	(10 848)
Stan rezerw na 31 grudnia 2009 r.	533 306	510 903	5 307	1 507	15 589
z tego :					
rezerwy długoterminowe	515 619	501 850	-	-	13 769
rezerwy krótkoterminowe	17 687	9 053	5 307	1 507	1 820

	OGÓŁEM	koszty likwidacji	koszty likwidacji	sprawy w toku	pozostałe rezerwy
		kopalń i innych obiektów technologicznych			
Stan rezerw na 1 stycznia 2008 r.	631 865	550 311	4 810	15 219	61 525
Zwiększenia	191 904	177 792	2 971	2 713	8 428
Zmniejszenia	(188 979)	(125 178)	(2 060)	(13 100)	(48 641)
Stan rezerw na 31 grudnia 2008 r.	634 790	602 925	5 721	4 832	21 312
z tego :					
rezerwy długoterminowe	591 320	574 224	2 467	-	14 629
rezerwy krótkoterminowe	43 470	28 701	3 254	4 832	6 683

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSSF
zatwierdzonych przez Unię Europejską
za okres od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

2. Przychody ze sprzedaży

	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Miedź, metale szlachetne, produkty uboczne hutnictwa	3 268 090	10 856 180	2 507 389	11 138 367
Sól	14 090	43 297	7 644	19 983
Usługi	14 220	54 745	15 380	50 885
Pozostałe wyroby	2 770	11 114	2 903	10 962
Towary	14 030	56 641	10 768	43 232
Odpady i materiały produkcyjne	11 566	38 333	8 069	39 071
Pozostałe materiały	76	230	174	413
Razem	3 324 842	11 060 540	2 552 327	11 302 913

3. Koszty według rodzaju

	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	143 725	547 653	132 046	481 376
Koszty świadczeń pracowniczych	699 314	2 589 063	670 431	2 455 203
Zużycie materiałów i energii	1 135 340	3 748 025	751 223	3 446 981
Usługi obce	292 737	1 028 170	297 051	1 034 444
Podatki i opłaty	72 787	285 178	57 045	278 017
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	3 522	16 139	5 171	20 481
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	4 647	13 437	(6)	8 871
Koszty prac badawczych i prac rozwojowych nieaktywowanych w wartościach niematerialnych	2 989	3 724	3 922	4 883
Pozostałe koszty z tego:	1 552	5 898	63 889	72 371
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych, wartości niematerialnych	1 194	1 194	(1)	327
Odpis aktualizujący wartość zapasów	799	1 537	61 573	62 172
Odpis aktualizujący wartość należności	909	909	30	35
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	(33)	(1 362)	(56)	(1 077)
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności	-	(149)	-	(3)
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych, wartości niematerialnych	-	-	(67)	(67)
Straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	535	998	164	1 608
Inne koszty działalności operacyjnej	(1 852)	2 771	2 246	9 376
Razem koszty rodzajowe	2 356 613	8 237 287	1 980 772	7 802 627
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	23 120	88 132	19 462	80 266
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	5 665	(364 789)	140 354	114 896
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(28 338)	(96 995)	(23 089)	(87 252)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	2 357 060	7 863 635	2 117 499	7 910 537

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	118 697	349 831	514 316	937 416
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	107 380	261 582	356 018	672 624
Zyski z tytułu zbycia	-	7 500	(4 474)	14 795
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	137 153	137 153
Odsetki	11 588	79 787	25 619	112 839
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość pożyczek	(271)	954	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego pozostałe należności	-	8	-	5
Zyski ze zbycia jednostki stowarzyszonej	-	-	7 233	7 233
Odsetki niefinansowe	4	2 700	6 099	10 549
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności niefinansowe	364	1 559	139	5 250
Przychody z dywidend	113 256	454 848	8 877	237 174
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw z tytułów:	21 099	43 987	11 839	17 513
Likwidacji kopalń	15 296	32 969	-	4 311
Spraw w toku i postępowaniu sądowym	-	3 020	11 840	11 937
Zobowiązania wobec gmin z tytułu podpisanych umów darowizny	492	2 404	-	1 205
Kosztów opłaty eksploatacyjnej	4 810	4 810	-	-
Pozostałych	501	784	(1)	60
Otrzymane kary i odszkodowania	2 522	8 103	1 915	6 126
Otrzymane dotacje państwowe i inne darowizny	52	237	303	1 309
Pozostałe przychody / zyski operacyjne	4 733	9 333	(5 442)	2 222
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	260 727	870 598	545 279	1 224 792

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

5. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczanych do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	307 564	864 662	378 579	887 399
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	302 612	800 219	481 742	884 625
Odsetki	4	170	182	199
Straty z tytułu różnic kursowych	5 201	61 664	(105 906)	-
Straty/(Zyski) z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych	(400)	249	2 555	2 555
Odpis z tytułu utraty wartości pożyczki	19	2 232	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności	128	128	6	20
Odpis z tytułu utraty wartości akcji w jednostce zależnej	49 959	49 959	75 057	75 057
Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych należności niefinansowych	1	389	-	170
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne nieoddane do użytkowania	-	-	29	29
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	-	-	2 947	2 947
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 287	17 844	3 813	9 431
Przekazane darowizny	80	6 088	3	10 636
Odsetki od zaległych zobowiązań niefinansowych	2 558	4 230	813	1 784
Utworzone rezerwy na zobowiązania z tytułów:	4 215	8 618	9 079	15 459
Likwidacji kopalń	3 751	4 217	4 157	5 824
Spraw w toku i postępowaniu sądowym	232	1 507	763	2 713
Pozostałych	232	2 894	4 159	6 922
Zapłacone kary i odszkodowania	164	373	44	1 442
Składki na rzecz organizacji do których przynależność nie jest obowiązkowa	338	7 433	363	1 483
Pozostałe koszty / straty operacyjne	2 897	9 815	3 471	14 967
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	374 063	969 411	474 198	1 020 804

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

6. Koszty finansowe - netto

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 3 miesiące kończący się 31 grudnia 2008	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Koszty odsetek z tytułu:	131	1 254	1 262	2 337
Pożyczek	55	336	240	656
Leasingu finansowego	76	918	1 022	1 681
Straty/(Zyski) z tytułu różnic kursowych netto pochodzących od źródeł finansowania zewnętrznego	(408)	(178)	2 807	1 810
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu uregulowania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)	6 721	29 764	9 846	38 091
Pozostałe koszty finansowe	81	683	138	497
Ogółem koszty finansowe - netto	6 525	31 523	14 053	42 735

7. Korekty zysku netto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2009	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2008
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	526 384	633 251
Amortyzacja	547 653	481 376
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(460 304)	(235 194)
Straty/(Zyski) z tytułu różnic kursowych	18 261	(18 206)
Zmiana stanu rezerw	118 271	94 767
Zmiana stanu instrumentów pochodnych	688 065	581 445
Realizacja instrumentów pochodnych ujęta w kapitale własnym	(433 187)	(579 992)
Inne korekty	62 619	73 642
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	(500 756)	(362 190)
Zapasy	(443 425)	156 685
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(54 968)	(493 721)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(2 363)	(25 154)
Ogółem korekty zysku netto	567 006	668 899

II. Pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi

Projekt „Efektywność”

W celu opracowania programu obniżki kosztów jednostkowych w KGHM Polska Miedź S.A. w lutym 2009 roku uruchomiony został Projekt „Efektywność”.

W IV kwartale 2009 r. Zespół przedstawił zaktualizowane wyniki prac obejmujących cały proces produkcji miedzi: od wydobycia rudy miedzi, poprzez wzbogacanie urobku, kończąc na procesie hutniczym i wskazał zdiagnozowany potencjał poprawy efektywności/redukcji kosztów na poziomie ponad 600 mln zł średniorocznie po wdrożeniu inicjatyw wynikających z przeprowadzenia wszystkich programów.

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

Zmiana poziomu zdiagnozowanych oszczędności, w relacji do wcześniejszych założeń, wynika z aktualizacji szczegółowych planów szczytowania złoża oraz uwzględnienia prognozowanych warunków makroekonomicznych.

W ramach prac diagnostycznych określono:

- potencjał wynikający ze zwiększenia poziomu produkcji,
- potencjał wynikający z obniżki kosztów.

W ramach realizacji Projektu Efektywność zaplanowano do wdrożenia ponad 70 programów we wszystkich obszarach działalności Spółki, przy wykorzystaniu dwóch metodologii:

- redukcji kosztów TOP (Total Operational Performance),
- transformacji procesowej wg zasad Lean Management.

Po zakończeniu etapu diagnostyki zrealizowano 10 programów, których efektem jest zatwierdzenie do wdrożenia inicjatyw mających przynieść oszczędności powyżej 80 mln zł. Poza efektami ekonomicznymi Projekt poprawia wiedzę i świadomość pracowników KGHM w zakresie organizacji pracy, kosztów materiałów i energii.

Zespół projektowy składał się z konsultantów z firmy McKinsey & Company oraz z ponad 20 Liderów Zmian z KGHM, którzy byli szkoleni na bieżąco podczas trwania Projektu tak, by móc samodzielnie przeprowadzić kolejne programy poprawy transformacji procesowej/redukcji kosztów.

Obecnie w Projekt zaangażowani są wyłącznie pracownicy KGHM Polska Miedź S.A. tj. Zespół Projektu Efektywność (26 Liderów Zmian), Zarząd Spółki, kadra menedżerska Oddziałów, dozór średniego i niskiego szczebla oraz inni pracownicy.

Wybór pozostałych istotnych zdarzeń objętych raportami bieżącymi

Organy Spółki

Zwołane na wniosek Skarbu Państwa Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 grudnia 2009 roku uchwaliło zmiany Statutu KGHM Polska Miedź S.A. Zmiany zostały zarejestrowane w dniu 31 grudnia 2009 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział gospodarczy KRS.

Grupa Kapitałowa

Z dniem 3 listopada 2009 roku likwidator KGHM Polish Copper Ltd. z siedzibą w Londynie – Pan Simon Underwood z firmy Benedict MacKenzie LLP podjął czynności likwidacyjne w związku z podjętą w dniu 21 października 2009 roku uchwałą Zgromadzenia Wspólników o wszczęciu dobrowolnej likwidacji KGHM Polish Copper Ltd. z siedzibą w Londynie zgodnie z prawem angielskim. Decyzja o likwidacji KGHM Polish Copper Ltd. jest związana z przejściem działalności tej spółki przez KGHM Polska Miedź S.A.

W dniu 28 grudnia 2009 roku w Sądzie Handlowym w Lubumbashi, na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników KGHM CONGO S.P.R.L. z dnia 17 grudnia 2009 roku, został złożony wniosek o dobrowolnej likwidacji tej spółki. Likwidacja rozpoczęła się z dniem 1 stycznia 2010 roku, zgodnie z prawem obowiązującym w Demokratycznej Republice Konga. Na Likwidatorów KGHM CONGO S.P.R.L. z siedzibą w Lubumbashi wyznaczono Pana Grzegorza Lipienia oraz Panią Renatę Ochocką. Decyzja o likwidacji KGHM CONGO S.P.R.L. została podjęta w związku z zakończeniem przez spółkę projektu inwestycyjnego w Demokratycznej Republice Konga.

Zweryfikowanie projekcji wyników Spółki na 2009 rok

W dniu 12 listopada 2009 roku Spółka opublikowała zweryfikowaną projekcję wyników Spółki na 2009 rok, opracowaną w oparciu o wyniki finansowe osiągnięte po 9 miesiącach 2009 r., zweryfikowane założenia makroekonomiczne oraz skutki potencjalnych zmian wyceny bilansowej aktywów na koniec roku. Pozostałe założenia projekcji nie podlegały zmianie w stosunku do założeń Korekty Budżetu. Zgodnie ze zweryfikowaną projekcją przychody ze sprzedaży miały wynieść 10 829 mln zł, a zysk netto 2 249 mln zł.

Znacząca umowa

W dniu 1 grudnia 2009 roku została zawarta kolejna umowa z HSBC Bank USA N.A., London Branch. W wyniku zawarcia tej umowy łączna szacunkowa wartość umów pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. i HSBC Bank USA N.A., London Branch w ciągu dwunastu miesięcy poprzedzających podpisanie umowy przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki i wynosiła 1 010 706 tys. zł. Umową o największej wartości zawartą w tym okresie jest umowa na sprzedaż srebra w roku 2009, zawarta w dniu 27 marca 2009 roku, której wartość oszacowano na 671 445 tys. zł.

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

Zakończenie notowania Globalnych Kwitów Depozytowych ("GDR")

W związku z zakończeniem programu GDR-ów Spółki z dniem 22 grudnia 2009 roku skutek rozwiązania umowy depozytowej z Deutsche Bank Trust Company Americas, GDR-y Spółki zostały wycofane z listy papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (London Stock Exchange) z dniem 22 grudnia 2009 roku.

2. Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

Aktywa finansowe

W wyniku wyceny i rozliczenia transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części skutecznej, po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym, w bieżącym kwartale zwiększono inne całkowite dochody o kwotę 61 022 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie innych całkowitych dochodów w kwocie 382 744 tys. zł/

Tytułem wyceny i rozliczenia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym w bieżącym kwartale zmniejszono inne całkowite dochody w kwocie 1 725 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie innych całkowitych dochodów w kwocie 8 775 tys. zł/

W wyniku realizacji i aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych do poziomu wartości godziwej nastąpiło zmniejszenie zysku bieżącego kwartału w kwocie 236 033 tys. zł (z tego: zmniejszenie przychodów ze sprzedaży 40 801 tys. zł i zmniejszenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 195 232 tys. zł). Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych znajdują się w części C pkt II 5 Zarządzanie ryzykiem.

/narastająco od początku roku tytułem wyceny i realizacji zmniejszenie wyniku finansowego w kwocie 105 450 tys. zł (z tego: zwiększenie przychodów ze sprzedaży w kwocie 433 187 tys. zł i zmniejszenie wyniku na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych w kwocie 538 637 tys. zł)/

Na poziom aktywów i wyniku finansowego w bieżącym kwartale wpłynęły skutki odpisu aktualizującego wartość akcji w jednostkach zależnych w kwocie 49 959 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 49 959 tys. zł/

W bieżącym kwartale dokonano również odpisu aktualizującego wartość pożyczki w kwocie 290 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku z tytułu odpisu aktualizującego wartość udzielonej pożyczki w kwocie 1 278 tys. zł (nadwyżka odpisów utworzonych 2 232 tys. zł nad rozwiązanymi 954 tys. zł)/

Aktywa rzeczowe i należności

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych koszty operacyjne bieżącego kwartału obciążono w wysokości 143 725 tys. zł.

/narastająco od początku roku obciążenie kosztów w kwocie 547 653 tys. zł/

Wycena pozostałych aktywów nie wpłynęła istotnie na wynik finansowy bieżącego okresu.

3. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych

Rezerwy

W wyniku finansowym bieżącego kwartału rozliczono skutki aktualizacji i tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw), w szczególności:

3.1 rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu jednorazowych odpraw emerytalnych lub rentowych, nagród jubileuszowych, odpraw pośmiertnych oraz deputatu węglowego wypłacanego również po okresie zatrudnienia. Skutkiem zmiany szacunku jest wzrost rezerwy i zmniejszenie zysku w kwocie 81 940 tys. zł (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszenie zysku w kwocie 66 371 tys. zł),

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 142 535 tys. zł/

3.2 rezerw na przyszłe koszty likwidacji (rekultywacji) kopalń w Spółce obejmująca szacunki kosztów likwidacji obiektów technologicznych, dla których obowiązek rekultywacji po zakończeniu działalności wynika z odrębnych przepisów lub przyjętego zwyczaju. Wynikiem zmiany szacunku jest wzrost rezerwy w kwocie 70 296 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie zysku w kwocie 5 010 tys. zł i zwiększenie środków trwałych w kwocie 75 306 tys. zł. Wzrost rezerwy wpłynął na podwyższenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 13 130 tys. zł.

/narastająco od początku roku obrotowego spadek rezerwy w kwocie 76 801 tys. zł, który rozliczono na zmniejszenie zysku w kwocie 420 tys. zł i zmniejszenie środków trwałych w kwocie 77 221 tys. zł/

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

3.3 rezerw na przyszłe koszty wynagrodzeń wraz z narzutami w kwocie 168 028 tys. zł., wypłacane (zgodnie z postanowieniami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy) z okazji świąt branżowych i po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

/stan rezerwy na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 260 974 tys. zł/

Aktualizacja i tworzenie pozostałych rezerw na zobowiązania nie wpłynęły istotnie na wynik finansowy bieżącego okresu.

Odroczony podatek dochodowy

Wynikiem różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 60 897 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego.

/narastająco od początku roku nastąpił wzrost aktywa w kwocie 102 246 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego/

W rezerwie na odroczonego podatku dochodowego wzrost rezerwy w kwocie 40 541 tys. zł, rozliczono:

- | | |
|---|-----------------|
| - na zmniejszenie wyniku finansowego | 26 632 tys. zł |
| - na zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 13 909 tys. zł. |

/W rezerwie na odroczonego podatku dochodowego spadek rezerwy w kwocie 96 332 tys. zł, rozliczono:

- | | |
|--|-----------------|
| - na zwiększenie wyniku finansowego | 4 494 tys. zł |
| - na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 91 838 tys. zł/ |

Po skompensowaniu aktywa z rezerwą, wartość aktywa podatkowego na koniec okresu sprawozdawczego ustalono w wysokości 167 062 tys. zł.

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

Wyniki produkcyjne i finansowe w IV kwartale 2009 roku

W IV kwartale 2009 roku w KGHM Polska Miedź S.A. wyprodukowano 138 tys. t miedzi elektrolitycznej, w tym 34 tys. t z zakupionych materiałów miedzianośnych oraz 316 t srebra metalicznego (odpowiednio w całym 2009 roku wyprodukowano 502 tys. t miedzi, w tym 104 tys. z wsadów obcych oraz 1 203 t srebra).

Najistotniejsze czynniki wpływające na wartość sprzedaży w IV kwartale 2009 r. to uwarunkowania makroekonomiczne:

- notowania miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) na średnim poziomie 6 643 USD/t ,
- średni kurs walutowy na poziomie 2,82 USD/PLN,
- średnie notowania srebra na Londyńskiej Giełdzie Metali Szlachetnych (LBM) w wysokości 17,57 USD/troz

oraz wolumen sprzedaży: miedzi i wyrobów z miedzi w ilości 146 tys. t i srebra 254 t.

Osiągnięte **przychody ze sprzedaży** w wysokości 3 324 842 tys. zł były wyższe od uzyskanych w IV kwartale 2008 roku o 772 515 tys. zł, tj. o 30%. Zwiększenie przychodów było przede wszystkim skutkiem wyższych:

- notowań miedzi (wzrost z 3 940 USD/t do 6 643 USD/t) i srebra (wzrost z 10,21 USD/troz do 17,57 USD/troz),
- wolumenu sprzedaży miedzi (wzrost z 140 tys. t do 146 tys. t)

przy wpływających na obniżenie przychodów:

- zmniejszeniu wolumenu sprzedaży srebra (z 317 t do 254 t),
- umocnieniu złotego z 2,86 USD/PLN do 2,82 USD/PLN.

W IV kwartale 2009 roku przychody ze sprzedaży miedzi i wyrobów z miedzi stanowiły 83%, a srebra 12% (w analogicznym okresie 2008 roku odpowiednio: 82% i 12%) ogółu przychodów ze sprzedaży.

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

Koszty podstawowej działalności operacyjnej w IV kwartale 2009 r. wyniosły 2 357 060 tys. zł i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego uległy zwiększeniu o 239 561 tys. zł, tj. o 11%.

Na wzrost poziomu kosztów operacyjnych w ujęciu kwartalnym wpływ miał przede wszystkim wyższy poziom kosztów wg rodzaju, które uległy zwiększeniu o 375 841 tys. zł, tj. o 19%.

Zmiana kosztów według rodzaju, w relacji do IV kwartału roku 2008, dotyczy głównie wzrostu:

- wartości wykorzystanych do produkcji obcych materiałów miedzionośnych z tytułu dwukrotnie wyższej ceny zakupu,
- kosztów energii w związku ze wzrostem cen energii elektrycznej o 28% (z przesyłem) przy niższym o 3% poziomie zużycia ilościowego,
- kosztów pracy z tytułu podwyższenia rezerwy na nagrodę roczną oraz wyższego poziomu rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze wynikającego z prognozowanego wzrostu cen węgla,

przy jednoczesnym obniżeniu:

- kosztów materiałów i paliw technologicznych w związku ze spadkiem cen zakupu,
- kosztów remontów i górniczych robót przygotowawczych,
- odpisów z aktualizacji wyceny zapasów.

Sprężony (przed pomniejszeniem o wartość metali szlachetnych – głównie srebra i złota) koszt produkcji miedzi elektrolitycznej w IV kwartale 2009 r. wyniósł 14 027 zł/t i był o 1 870 zł/t, tj. 15% wyższy od kosztu sprężonego w analogicznym okresie 2008 roku. Wzrost jednostkowego kosztu sprężonego wynika przede wszystkim ze wzrostu wartości zużytych do produkcji obcych materiałów miedzionośnych spowodowanej wyższymi notowaniami miedzi.

Korzystna, ze względu na wzrost cen rynkowych srebra i złota, wycena szlamów anodowych wpłynęła na obniżenie całkowitego kosztu produkcji miedzi elektrolitycznej do poziomu 11 170 zł/t w IV kwartale 2009 r., co w relacji do IV kwartału 2008 r. stanowi 2% wzrost.

Sprężony koszt produkcji miedzi elektrolitycznej z wsadów własnych wyniósł 12 342 zł/t i był o 6% niższy od kosztu sprężonego w IV kwartale 2008 r. przy zbliżonym wolumenie produkcji z koncentratów własnych. Spadek kosztu wynika z niższych kosztów zużycia materiałów i paliw oraz usług obcych w tym głównie remontów.

Całkowity koszt produkcji miedzi z wsadów własnych (pomniejszony o wycenę szlamów anodowych) wyniósł 8 668 zł/t, tj. o 25 % mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zysk na sprzedaży (zysk brutto ze sprzedaży pomniejszony o koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży) w IV kwartale 2009 r. wyniósł 967 782 tys. zł i był wyższy o 532 954 tys. zł, i stanowił ponad dwukrotność zysku osiągniętego w IV kwartale 2008 r.

Pozostała działalność operacyjna zamknęła się w IV kwartale 2009 r. stratą w wysokości 113 336 tys. zł, w tym głównie z tytułu obciążających wynik: strat z tytułu wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych oraz odpisu z tytułu utraty wartości akcji w jednostce zależnej przy uwzględnieniu przychodów z tytułu otrzymanej dywidendy z Polkomtel S.A.

W odniesieniu do wyniku osiągniętego w IV kwartale 2008 r. **wynik na pozostałej działalności operacyjnej** był niższy o 184 417 tys. zł głównie z tytułu różnic kursowych oraz pogorszenia wyniku z realizacji i wyceny transakcji zabezpieczających przy wyższym poziomie otrzymanych dywidend.

W konsekwencji opisanych wyżej czynników **zysk na działalności operacyjnej** w IV kwartale 2009 roku wyniósł 854 446 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu 2008 roku wzrósł o 348 537 tys. zł, tj. o 69%.

W IV kwartale 2009 r. działalność KGHM Polska Miedź S.A. zamknęła się **zyskiem netto** w wysokości 685 351 tys. zł, który był o 297 777 tys. zł, tj. o 77% wyższy od wyniku za IV kwartał 2008 r.

Wartość **EBITDA** w IV kwartale 2009 r. wyniosła 998 171 tys. zł (w tym amortyzacja 143 725 tys. zł) i była o 360 216 tys. zł, tj. o 56% wyższa od wartości wskaźnika dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

5. Zarządzanie ryzykiem

W IV kwartale 2009 roku strategię zabezpieczającą cenę miedzi stanowiły ok. 38%, a srebra ok. 29% zrealizowanej przez Spółkę sprzedaży metali. W przypadku transakcji walutowych zabezpieczono ok. 29% przychodów ze sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę w tym okresie.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać poprzez analizę pozycji zabezpieczającej łącznie z pozycją zabezpieczaną. Poprzez pozycję zabezpieczającą rozumie się pozycję Spółki w instrumentach pochodnych. Pozycja zabezpieczana to przychody ze sprzedaży fizycznej towarów i produktów. Warunkiem prowadzonej przez Spółkę rachunkowości zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych jest fakt, że owe zabezpieczenia będą wysoce efektywne w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

W IV kwartale 2009 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie (236 033) tys. zł, z czego przychody ze sprzedaży skorygowano w kwocie (40 801) tys. zł (kwota przeniesiona z innych skumulowanych całkowitych dochodów do zysków lub strat w okresie sprawozdawczym, korekta in minus przychodów ze sprzedaży), kwotą (195 232) tys. zł powiększono pozostałe koszty i straty operacyjne, z czego (103 997) tys. zł stanowiło koszt z tytułu realizacji instrumentów pochodnych, natomiast (91 235) tys. zł stanowiło koszt z tytułu wyceny instrumentów pochodnych. Korekta pozostałych kosztów i strat operacyjnych z tytułu wyceny transakcji pochodnych wynika głównie ze zmiany wartości czasowej opcji, które rozliczą się w przyszłym okresie. Zgodnie z stosowanymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, zmian wartości czasowej opcji nie odnosi się w inne całkowite dochody.

W IV kwartale 2009 roku Spółka wdrożyła strategię zabezpieczającą cenę miedzi o łącznym wolumenie 58,5 tys. ton i horyzoncie czasowym przypadającym na 2010 rok i I połowę 2011 roku. Spółka korzystała z instrumentów opcyjnych w tym opcji sprzedaży, strategii opcyjnych: put producencki oraz korytarz (opcje azjatyckie). Dodatkowo Spółka dokonała restrukturyzacji, wdrożonych w poprzednich okresach, strategii opcyjnych seagull na rok 2010 o łącznym wolumenie 58,5 tys. ton poprzez odkupienie sprzedanych opcji sprzedaży. W tym okresie Spółka nie wdrożyła strategii dostosowawczych. W przypadku rynku srebra, Spółka wdrożyła strategię zabezpieczającą cenę tego metalu o łącznym wolumenie 3,6 mln uncji trojańskich i horyzoncie przypadającym na 2010 rok. Spółka korzystała z opcji sprzedaży (opcje azjatyckie). W IV kwartale 2009 roku na rynku srebra nie wdrożono transakcji dostosowawczych.

W przypadku terminowego rynku walutowego w IV kwartale 2009 roku Spółka dokonała restrukturyzacji pozycji na 2010 rok poprzez zajęcie pozycji odwrotnej do wdrożonych w poprzednich okresach strategii opcyjnych-korytarz (120 mln USD) oraz kupionych opcji sprzedaży (240 mln USD). Operacja ta znalazła odniesienie w innych skumulowanych całkowitych dochodach w kwocie 147 912 tys. zł, która skoryguje in plus przychody ze sprzedaży w 2010 r. Równocześnie w ramach restrukturyzacji kupiono opcje sprzedaży do zabezpieczenia kursu USD/PLN dla 480 mln USD na cały 2010 rok. W IV kwartale 2009 roku na rynku walutowym nie wdrożono żadnych transakcji dostosowawczych.

Spółka pozostaje zabezpieczona dla części sprzedaży miedzi planowanej w I połowie 2010 roku (78 tys. ton), II połowie 2010 roku (58,5 tys. ton) i I połowie 2011 roku (19,5 tys. ton), dla części planowanej sprzedaży srebra w 2010 roku (7,2 mln troz). Dla przychodów ze sprzedaży (rynek walutowy) Spółka posiada pozycję zabezpieczającą na 2010 rok (600 mln USD). Szczegóły dotyczące pozycji zabezpieczającej znajdują się w tabeli „Instrumenty zabezpieczające” na kolejnej stronie.

Poniżej zaprezentowane jest skrócone zestawienie pozycji zabezpieczającej z podziałem na rodzaj zabezpieczonych aktywów oraz wykorzystanych instrumentów na dzień 31 grudnia 2009 roku. Zabezpieczony nominal/wolumen w miesiącach zawartych w prezentowanych okresach jest rozłożony równomiernie.

POZYCJA ZABEZPIECZAJĄCA – RYNEK MIEDZI

Okres	Instrument	Wolumen [tony]	Cena wykonania [USD/t]	Średnioważony poziom premii [USD/t]	Efektywna cena zabezpieczenia [USD/t]	
I połowa 2010	Kupno opcji sprzedaży	39 000	4 700	- 695	4 005	
	Korytarz	Sprzedaż opcji kupna	19 500	8 000	- 327	partycypacja ograniczona do 8 000
		Kupno opcji sprzedaży		5 800		
		Kupno opcji sprzedaży	19 500	7 000	- 692	6 308
		Razem	78 000			
II połowa 2010	Korytarz	Sprzedaż opcji kupna	8 000	- 400	partycypacja ograniczona do 8 000	
		Kupno opcji sprzedaży	39 000			5 500
		Put producencki ¹	19 500	6 500	8,94% ²	-
		Razem	58 500			
	SUMA 2010 rok	136 500				
I połowa 2011	Korytarz	Sprzedaż opcji kupna	8 800	- 470	partycypacja ograniczona do 8 800	
		Kupno opcji sprzedaży	19 500			6 700
		Razem	19 500			
	SUMA 2011 rok	19 500				

¹ Ze względu na obowiązujące przepisy rachunkowości zabezpieczeń transakcja wchodząca w skład struktury put producencki – kupiona opcja sprzedaży wykazana jest w tabeli zawierającej szczegółowe zestawienie pozycji w instrumentach pochodnych- „Instrumenty zabezpieczające”, natomiast sprzedana opcja kupna w tabeli „Instrumenty handlowe”.

² Płatne w momencie rozliczenia.

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

POZYCJA ZABEZPIECZAJĄCA – RYNEK SREBRA

Okres	Instrument	Wolumen [mln troz]	Cena wykonania [USD/troz]	Średnioważony poziom premii [USD/troz]	Efektywna cena zabezpieczenia [USD/troz]
I połowa 2010	Kupno opcji sprzedaży	1,80	14,00	-2,00	12,00
	Kupno opcji sprzedaży	1,80	18,00	-2,00	16,00
	Razem	3,60			
II połowa 2010	Kupno opcji sprzedaży	1,80	14,00	-2,00	12,00
	Kupno opcji sprzedaży	1,80	18,00	-2,00	16,00
	Razem	3,60			
SUMA 2010 rok		7,20			

POZYCJA ZABEZPIECZAJĄCA – RYNEK WALUTOWY

Okres	Instrument	Nominał [mln USD]	Kurs wykonania [USD/PLN]	Średnioważony poziom premii [PLN za 1 USD]	Efektywny kurs zabezpieczenia [USD/PLN]
I połowa 2010	Put producencki ¹	60	3,0000	8,37% ²	-
	Kupno opcji sprzedaży	60	2,6000	- 0,0692	2,5308
	Kupno opcji sprzedaży	180	2,5500	- 0,0681	2,4819
	Razem	300			
II połowa 2010	Put producencki ¹	60	3,0000	8,37% ²	-
	Kupno opcji sprzedaży	60	2,6000	- 0,0692	2,5308
	Kupno opcji sprzedaży	180	2,5500	- 0,0681	2,4819
	Razem	300			
SUMA 2010 rok		600			

Wszystkie podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje w instrumentach pochodnych działają w sektorze finansowym. Są to instytucje finansowe (głównie banki) posiadające najwyższy³ (47,4%), średniowysoki⁴ (63,2%) lub średni⁵ rating (10,5%). Według wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2009 roku maksymalny udział jednego podmiotu w odniesieniu do ryzyka kredytowego wynikającego z transakcji pochodnych zawartych przez Spółkę wyniósł 46,1%.

W związku z dywersyfikacją zarówno podmiotową jak i geograficzną ryzyka oraz współpracą z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu, jak również biorąc pod uwagę wartość godziwą należności wynikających z transakcji pochodnych, Spółka nie jest znacząco narażona na ryzyko kredytowe w związku z zawartymi transakcjami pochodnymi.

Spółka ma zawarte porozumienia ramowe o rozliczeniach netto w celu ograniczenia przepływów pieniężnych i jednocześnie ograniczenia ryzyka kredytowego, do poziomu dodatniego salda wyceny transakcji w instrumentach pochodnych z danym kontrahentem.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła (13 576) tys. zł, z czego 170 866 tys. zł dotyczyło wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, natomiast (184 442) tys. zł dotyczyło wartości godziwej instrumentów handlowych. Wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych zmienia się w zależności od zmiany warunków rynkowych i ostateczny wynik na tych transakcjach może znacząco odbiegać od opisanej powyżej wyceny.

Szczegółowe zestawienie pozycji w instrumentach pochodnych na dzień 31 grudnia 2009 roku znajduje się w tabelach „Instrumenty handlowe” oraz „Instrumenty zabezpieczające” poniżej.

³ Przez najwyższy rating rozumie się rating od AAA do AA- w agencjach Standard & Poor's i Fitch oraz od Aaa do Aa3 w agencji Moodys.

⁴ Przez średniowysoki rating rozumie się rating od A+ do A- w agencjach Standard & Poor's i Fitch oraz od A1 do A3 w agencji Moodys.

⁵ Przez średni rating rozumie się rating od BBB+ do BBB- w agencjach Standard & Poor's i Fitch oraz od Baa1 do Baa3 w agencji Moodys.

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

INSTRUMENTY HANDLOWE

Typ instrumentu pochodnego	Wolumen/ nominał transakcji Cu [tys.t], Waluty [tys.USD]	Średnioważona cena/kurs Cu [USD/t], Waluty [USD/PLN]	31 grudnia 2009 roku			
			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
			Krótko- terminowe	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Długo- terminowe
Pochodne instrumenty finansowe- Metale-Miedź:						
Kontrakty swap/forward						
Kontrakty opcyjne						
Sprzedane opcje kupna	1,74	1			(30 514)	(6 089)
Nabyte opcje sprzedaży	58,50	3 797,44	860	398		
Sprzedane opcje sprzedaży	58,50	3 797,44			(860)	(398)
RAZEM			860	398	(31 374)	(6 487)
Pochodne instrumenty finansowe- Walutowe - USD/PLN:						
Kontrakty swap/forward						
Kontrakty opcyjne						
Nabyte opcje kupna	360 000	4,3685	493			
Sprzedane opcje kupna	370 044 ⁶	4,2502			(28 592)	
Nabyte opcje sprzedaży	360 000 ⁶	3,2333	17 025			
Sprzedane opcje sprzedaży	360 000	3,2333			(136 765)	
RAZEM			17 518		(165 357)	
Wbudowane Instrumenty Pochodne						
Instrumenty handlowe - ogółem						
			18 378	398	(196 731)	(6 487)

INSTRUMENTY ZABEZPIEZAJĄCE

Typ instrumentu pochodnego	Wolumen/ nominał transakcji Cu [tys.t] Ag [tys.troz] Waluty [tys.USD]	Średnio- ważona cena/kurs Cu [USD/t] Ag [USD/troz] Waluty [USD/PLN]	Zapadalność/ okres rozliczenia		Okres ujęcia wpływu na wynik Od Do	31 grudnia 2009 roku				
			Od Do			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		
			Od Do			Krótko- terminowe	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Długo- terminowe	
			Od Do							
Pochodne instrumenty finansowe -Metale-Miedź										
Kontrakty opcyjne										
Nabyte opcje sprzedaży	78	5 725	sty 10	gru 10	lut 10	sty 11	39 315	5 424		
Kontrakty korytarz	78	5 875-8 000	sty 10	czer 11	lut 10	lip 11	18 797	48 847	(76 441)	(54 867)
RAZEM:							58 112	54 271	(76 441)	(54 867)
Pochodne instrumenty finansowe -Metale-Srebro										
Kontrakty opcyjne										
Nabyte opcje sprzedaży	7 200	16	sty 10	gru 10	lut 10	sty 11	23 465	3 365		
RAZEM:							23 465	3 365		
Pochodne instrumenty finansowe -Walutowe - USD/PLN										
Kontrakty opcyjne										
Nabyte opcje sprzedaży	600 000	2,65	sty 10	gru 10	sty 10	gru 10	43 552			
Kontrakty korytarz	360 000 ⁶	3,2333-4,3685	sty 10	gru 10	sty 10	gru 10	119 740		(331)	
RAZEM:							163 292		(331)	
Instrumenty zabezpieczające - ogółem										
							244 869	57 636	(76 772)	(54 867)

⁶ W związku z wdrożeniem i uruchomieniem produkcyjnym systemu wspomagającego proces zarządzania ryzykiem rynkowym oraz rachunkowość zabezpieczeń Trinity/HAT w Spółce w 2009 r. wartość godziwa transakcji pochodnych, które zmieniły swój charakter tj. zmiana z transakcji zabezpieczających na transakcje handlowe dzielona jest między transakcje zabezpieczające oraz transakcje handlowe, proporcjonalnie do okresu w jakim dana transakcja pełniła funkcję zabezpieczającą (wyznaczona jako zabezpieczająca zgodnie z wymogami rachunkowości zabezpieczeń) a jaki okres pełniła rolę transakcji handlowej. Dla transakcji, które nie zmieniły statusu od dnia zawarcia, sposób prezentacji nie uległ zmianie.

W związku z powyższym w tabeli zawierającej szczegółowe zestawienie pozycji w instrumentach pochodnych („Instrumenty zabezpieczające” oraz „Instrumenty handlowe”) część wartości godziwej transakcji pochodnych wchodzących w skład struktury korytarz tj. nabyte opcje sprzedaży oraz sprzedane opcje kupna o nominalnie 360 000 tys. USD wykazywana jest zarówno w transakcjach zabezpieczających jak i w transakcjach handlowych. Opisywane transakcje nie zostały wykazane w tabeli ilustrującej aktualną pozycję zabezpieczającą Spółki.

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

W tabeli poniżej zamieszczono wartości godziwe instrumentów pochodnych oraz pozostałych należności/zobowiązań z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych, których data rozliczenia przypada na dzień 5 stycznia 2010 roku, wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku:

	Suma: wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz pozostałe należności/zobowiązania z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych	Wartość godziwa instrumentów pochodnych	Wartość godziwa pozostałych należności/zobowiązań z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych
Należności	321 281	321 281	-
Zobowiązania	(365 468)	(334 857)	(30 611)
Wartość godziwa netto	(44 187)	(13 576)	(30 611)

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stan innych skumulowanych całkowitych dochodów z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych wyniósł 155 233 tys. zł, z czego (3 937) tys. zł dotyczyło skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko cen metali, natomiast 159 170 tys. zł dotyczyło skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko kursu walutowego.

Na dzień 30 września 2009 roku stan innych skumulowanych całkowitych dochodów wyniósł 79 897 tys. zł, z czego (25 649) tys. zł dotyczyło skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko cen metali, natomiast 105 546 tys. zł dotyczyło skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko kursu walutowego.

W trakcie IV kwartału 2009 roku nastąpiło zwiększenie innych całkowitych dochodów o kwotę 75 335 tys. zł (bez uwzględniania skutków podatku odroczonego), na którą składają się zmiany wartości godziwej w ciągu okresu, odniesione na inne całkowite dochody z tytułu zawartych transakcji zabezpieczających w części skutecznej, tj. zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów o kwotę 34 535 tys. zł oraz kwota przeniesiona z innych skumulowanych całkowitych dochodów do zysków lub strat z tytułu rozliczenia skutecznej części transakcji zabezpieczających, zwiększenie innych skumulowanych całkowitych dochodów o kwotę 40 801 tys. zł (korekta in minus przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2009 roku).

KWOTY UJĘTE W KAPITALE WŁASNYM	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Inne skumulowane całkowite dochody – transakcje zabezpieczające ryzyko cen towarów (miedź i srebro) – instrumenty pochodne	(3 937)
Inne skumulowane całkowite dochody – transakcje zabezpieczające ryzyko kursu walutowego - instrumenty pochodne	159 170
Razem inne skumulowane całkowite dochody - instrumenty finansowe zabezpieczające przyszłe przepływy pieniężne (bez uwzględniania skutków podatku odroczonego)	155 233
Zyski lub (straty) na pochodnych instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte innych całkowitych dochodach	Za okres od 01.10.09 do 31.12.09
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na dzień 30 września 2009 roku	79 897
Kwota ujęta w okresie od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku z tytułu transakcji zabezpieczających	34 535
Kwota przeniesiona z innych skumulowanych całkowitych dochodów do przychodów ze sprzedaży w okresie od 1 października 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku	40 801
Skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na dzień 31 grudnia 2009 roku (bez uwzględniania skutków podatku odroczonego)	155 233

Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A. (kontynuacja)

III. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 31 grudnia 2009	Wzrost/(spadek) od zakończenia ostatniego roku obrotowego
Należności warunkowe	71 779	61 921
Otrzymane gwarancje	25 380	24 945
Sporne sprawy budżetowe	22 993	13 777
Należności wekslowe	22 923	22 923
Pozostałe tytuły	483	276
Pozostałe należności nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej - prace wdrożeniowe, projekty wynalazcze	31 235	6 040
Zobowiązania warunkowe	23 128	(7 874)
Zlecenie udzielenia gwarancji i poręczeń	5 000	(2 170)
Sprawy sporne, sądowe w toku	15 611	1 426
Kary warunkowe	23	(1 604)
Zabezpieczenia profilaktyczne z tytułu szkód górniczych	2 491	(5 509)
Pozostałe tytuły	3	(17)
Pozostałe zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	507 425	42 161
Zobowiązania z umów wdrożeniowych i racjonalizatorskich	105 792	44 086
Leasing operacyjny	19 587	(1 808)
Przyszłe opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	382 046	(117)

Wartości pozycji aktywów warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.

Lubin, dnia 25 lutego 2010 roku