

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr II / 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 II kwartał roku obrotowego **2009** obejmujący okres od **01-04-2009** do **30-06-2009**
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 14.08.2009

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	
	II kwartały narastająco za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009	II kwartały narastająco za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2008	II kwartały narastająco za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009	II kwartały narastająco za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2008
I. Przychody ze sprzedaży	5 611 914	6 750 769	1 242 014	1 941 215
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 458 571	1 963 628	322 807	564 650
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 577 321	2 091 440	349 088	601 403
IV. Zysk netto	1 291 059	1 719 159	285 734	494 352
V. Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 291 159	1 719 410	285 756	494 424
VI. Zysk netto przypadający udziałowcom mniejszościowym	(100)	(251)	(22)	(72)
VII. Inne całkowite dochody	(513 454)	(4 327)	(113 637)	(1 244)
VIII. Łączne całkowite dochody	777 605	1 714 832	172 097	493 108
IX. Łączne całkowite dochody ogółem przypadające na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	777 705	1 715 083	172 119	493 180
X. Łączne całkowite dochody ogółem przypadające udziałowcom mniejszościowym	(100)	(251)	(22)	(72)
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)	6,46	8,60	1,43	2,47
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 210 565	1 267 023	267 919	364 338
XIV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(780 721)	(602 891)	(172 787)	(173 364)
XV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 846)	(23 039)	(3 728)	(6 625)
XVI. Przepływy pieniężne netto razem	412 998	641 093	91 404	184 349
	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008
XVII. Aktywa trwałe	9 210 885	9 113 159	2 060 785	2 184 152
XVIII. Aktywa obrotowe	6 251 563	5 856 959	1 398 685	1 403 739
XIX. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9 526	29 987	2 131	7 187
XX. Aktywa razem	15 471 974	15 000 105	3 461 601	3 595 078
XXI. Zobowiązania długoterminowe	1 728 601	1 849 264	386 746	443 213
XXII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 327 573	2 167 976	968 224	519 599
XXIII. Kapitał własny	9 415 800	10 982 865	2 106 631	2 632 266
XXIV. Kapitał własny przypadający na udziały mniejszości	49 590	58 360	11 095	13 987

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	II kwartały narastająco za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009	II kwartały narastająco za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2008	II kwartały narastająco za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009	II kwartały narastająco za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2008
I. Przychody ze sprzedaży	5 099 260	6 030 935	1 128 554	1 734 223
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 766 160	2 194 500	390 882	631 039
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 747 264	2 176 687	386 700	625 916
IV. Zysk netto	1 472 634	1 814 690	325 919	521 823
V. Inne całkowite dochody	(512 959)	(4 333)	(113 526)	(1 246)
VI. Łączne całkowite dochody	959 675	1 810 357	212 393	520 577
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)	7,36	9,07	1,63	2,61
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 156 347	1 194 495	255 920	343 483
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(613 436)	(552 157)	(135 764)	(158 775)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 177)	(3 249)	(482)	(934)
XII. Przepływy pieniężne netto razem	540 734	639 089	119 674	183 774
	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008
XIII. Aktywa trwałe	8 952 663	8 703 565	2 003 012	2 085 985
XIV. Aktywa obrotowe	5 701 754	5 173 979	1 275 674	1 240 049
XV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 560	23 020	573	5 517
XVI. Aktywa razem	14 656 977	13 900 564	3 279 259	3 331 551
XVII. Zobowiązania długoterminowe	1 493 035	1 640 668	334 042	393 219
XVIII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 948 975	1 668 604	883 519	399 915
XIX. Kapitał własny	9 214 967	10 591 292	2 061 698	2 538 417

Spis treści do skonsolidowanego raportu kwartalnego

A Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Strona
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 Odroczone podatek dochodowy	10
III Aktywa finansowe i rzeczowe	11
IV Wybrane dodatkowe noty objaśniające:	12
1 Przychody ze sprzedaży	12
2 Koszty według rodzaju	13
3 Pozostałe przychody operacyjne	14
4 Pozostałe koszty operacyjne	15
5 Koszty finansowe-netto	15
6 Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16
7 Korekty zysku netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	16
V Sytuacja i wyniki znaczących spółek	17
VI Cykliczność, sezonowość działalności	18
VII Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	18
VIII Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy	18
IX Zdarzenia po dniu bilansowym	18
X Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	19
XI Segmenty działalności	20
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	26
B Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego	27
C Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A.	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	29
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	30
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	31
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	32
Wybrane dane objaśniające:	33
I Dodatkowe noty	33
1 Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	33
2 Przychody ze sprzedaży	34
3 Koszty według rodzaju	34
4 Pozostałe przychody operacyjne	35
5 Pozostałe koszty operacyjne	36
6 Koszty finansowe-netto	37
7 Korekty zysku netto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	37
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	37
1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi	37
2 Wycena aktywów finansowych i rzeczowych	39
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 pozabilansowe	46

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

nota

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	7 228 620	7 136 307
Wartości niematerialne	151 197	151 581
Nieruchomości inwestycyjne	18 083	18 083
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 334 043	1 498 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	299 358	188 992
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30 014	31 213
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	66 400	59 592
Pochodne instrumenty finansowe	75 996	6 501
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 174	22 774
	9 210 885	9 113 159
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 840 797	1 608 369
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 714 423	1 469 959
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	4 919	1 741
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 180	-
Pochodne instrumenty finansowe	223 059	711 127
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 466 185	2 065 763
	6 251 563	5 856 959
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9 526	29 987
Razem aktywa	15 471 974	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	4 002	517 456
Zyski zatrzymane	7 362 208	8 407 049
	9 366 210	10 924 505
Kapitały przypadające na udziały mniejszości	49 590	58 360
Razem kapitał własny	9 415 800	10 982 865
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 823	44 289
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	102 648	98 055
Pochodne instrumenty finansowe	9 780	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 728	68 182
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 086 590	1 039 423
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	451 032	599 315
	1 728 601	1 849 264
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 880 936	1 756 752
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	181 325	192 923
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	67 179	65 952
Pochodne instrumenty finansowe	50 031	4 930
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	96 669	83 531
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	51 433	63 888
	4 327 573	2 167 976
Razem zobowiązania	6 056 174	4 017 240
Razem pasywa	15 471 974	15 000 105

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową
za okres od 1 kwietnia 2009 roku do 30 czerwca 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	za 6 miesięcy	za 3 miesiące	za 6 miesięcy
		kończący się	kończący się	kończący się	kończący się
		30 czerwca 2009	30 czerwca 2009	30 czerwca 2008	30 czerwca 2008
Rachunek zysków i strat					
Przychody ze sprzedaży	A.IV.1	2 991 980	5 611 914	3 410 956	6 750 769
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	A.IV.2	(2 070 643)	(3 673 282)	(2 148 734)	(4 054 068)
Zysk brutto ze sprzedaży		921 337	1 938 632	1 262 222	2 696 701
Koszty sprzedaży	A.IV.2	(53 487)	(114 177)	(60 833)	(113 216)
Koszty ogólnego zarządu	A.IV.2	(196 888)	(358 148)	(154 792)	(347 739)
Pozostałe przychody operacyjne	A.IV.3	87 437	283 819	127 364	314 135
Pozostałe koszty operacyjne	A.IV.4	(133 872)	(291 555)	(219 077)	(586 253)
Zysk z działalności operacyjnej		624 527	1 458 571	954 884	1 963 628
Koszty finansowe - netto	A.IV.5	(9 449)	(25 837)	(12 245)	(24 712)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		92 550	144 587	82 019	152 524
Zysk przed opodatkowaniem		707 628	1 577 321	1 024 658	2 091 440
Podatek dochodowy		(121 575)	(286 262)	(182 840)	(372 281)
Zysk netto		586 053	1 291 059	841 818	1 719 159
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(2 568)	(8 699)	1 551	(2 073)
Instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		(228 670)	(625 195)	(4 068)	(2 095)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych dochodach		43 936	120 440	131	(159)
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto		(187 302)	(513 454)	(2 386)	(4 327)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		398 751	777 605	839 432	1 714 832
Zysk przypadający:					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		585 719	1 291 159	841 598	1 719 410
udziałowcom mniejszościowym		334	(100)	220	(251)
Łączne całkowite dochody przypadające:					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		398 417	777 705	839 212	1 715 083
udziałowcom mniejszościowym		334	(100)	220	(251)
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		2,93	6,46	4,21	8,60
- rozwodniony		2,93	6,46	4,21	8,60

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową
za okres od 1 kwietnia 2009 roku do 30 czerwca 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 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	-	1 719 410	(1 678)	(2 649)	1 715 083	(251)	1 714 832
Stan na 30 czerwca 2008 r.	2 000 000	7 360 280	1 361	7 430	9 369 071	47 296	9 416 367
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 uchwalona, niewypłacona	-	(2 336 000)	-	-	(2 336 000)	-	(2 336 000)
Łączne całkowite dochody	-	1 291 159	(7 046)	(506 408)	777 705	(100)	777 605
Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi	-	-	-	-	-	(8 670)	(8 670)
Stan na 30 czerwca 2009 r.	2 000 000	7 362 208	1 926	2 076	9 366 210	49 590	9 415 800

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową
za okres od 1 kwietnia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	nota	Okres obrotowy	
		za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto		1 291 059	1 719 159
Korekty zysku netto	A.IV.7	226 100	222 005
Podatek dochodowy zapłacony		(306 594)	(674 141)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 210 565	1 267 023
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne		(14 128)	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(756 234)	(572 611)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		8 934	8 660
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	(64 844)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-	64 844
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(100 005)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		20 000	151
Nabycie aktywów finansowych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		(8 984)	(13 361)
Założenie lokat		(400 500)	-
Rozwiązanie lokat		300 500	-
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		610	-
Odsetki otrzymane		4 433	753
Dywidendy otrzymane		76 455	91 410
Wydatki z tytułu udzielonych zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(4 470)	(13 138)
Inne wydatki inwestycyjne		(7 337)	(4 750)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(780 721)	(602 891)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy związane z transakcjami z udziałowcami mniejszościowymi		57	-
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek		46 164	30 158
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		(53 735)	(45 733)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 558)	(836)
Odsetki zapłacone		(7 765)	(6 604)
Inne wpływy finansowe		(9)	(24)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(16 846)	(23 039)
Przepływy pieniężne netto razem		412 998	641 093
Straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(12 576)	(2 686)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		400 422	638 407
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu		2 065 763	2 812 096
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu		2 466 185	3 450 503
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		4 208	1 682

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.

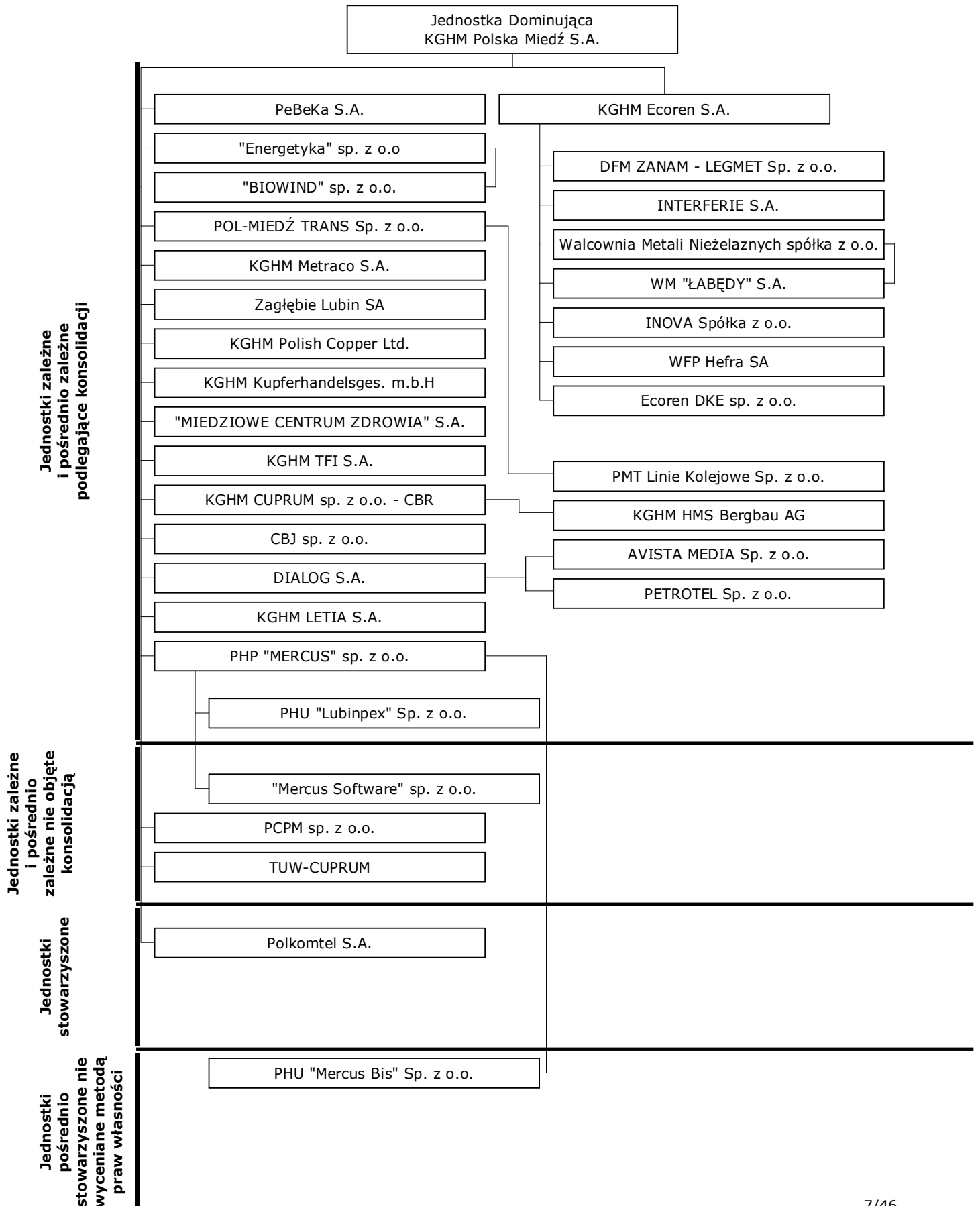
Działalność w zakresie eksploatacji złóż rudy miedzi, soli oraz kopalin pospolitych opiera się na podstawie posiadanych przez KGHM Polska Miedź S.A. koncesji wydanych przez Ministra Ochrony Środowiska, Zasobów Naturalnych i Leśnictwa w latach 1993 – 2004.

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 30 czerwca 2009 r.



Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

KGHM Polska Miedź S.A. w bieżącym kwartale objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 28 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., TUW 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 kwietnia do 30 czerwca 2009 r., okres porównywalny od 1 kwietnia do 30 czerwca 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 kwietnia do 30 czerwca 2009 r., okres porównywalny od 1 kwietnia do 30 czerwca 2008 r.

Zarówno sprawozdanie skonsolidowane na dzień 30 czerwca 2009 roku jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 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 **4,5184 PLN/EUR**,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2008 r. według kursu **4,1724 PLN/EUR**,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu **3,4776 PLN/EUR**,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2009 r. według kursu **4,4696 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 Płatności w formie akcji

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

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

Zmiany do MSSF 2008

KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

KIMSF 15 Umowy na budowę nieruchomości

KIMSF 16 Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Unia Europejska nie zatwierdziła KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów, zmian do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz 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 18, 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.

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: Ujawnienia 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.

Ze względu na fakt, iż zmiana ta nie została do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zatwierdzona do stosowania przez Unię Europejską, Grupa nie wprowadziła odnośnych zmian w ujawnieniach informacji o instrumentach finansowych w publikowanym sprawozdaniu.

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 i zmniejszenie zysku w kwocie 50 729 tys. zł (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszenie zysku w kwocie 40 240 tys. zł),

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 48 054 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 spadek rezerwy w kwocie 6 243 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie zysku w kwocie 2 375 tys. zł i zmniejszenie środków trwałych w kwocie 3 868 tys. zł. Spadek rezerwy spowodował spadek aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 301 tys. zł.

/narastająco od początku roku spadek rezerwy w kwocie 148 485 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie zysku w kwocie 193 tys. zł i zmniejszenie środków trwałych w kwocie 148 292 tys. zł/

1.3 rezerw na przyszłe koszty wynagrodzeń wraz z narzutami w kwocie 206 445 tys. zł, wypłacane (zgodnie z postanowieniami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy) z okazji świąt branżowych i po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

/stan rezerwy na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosi 315 088 tys. zł/

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

2. Odroczony podatek dochodowy

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

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 18 875 tys. zł, z którego:

- 18 918 tys. zł rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego,
- 43 tys. zł rozliczono na zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

/narastająco od początku roku obrotowego nastąpił spadek aktywa w kwocie 14 101 tys. zł, z którego:

- 14 217 tys. zł rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
- 116 tys. zł rozliczono na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży/

W rezerwie na odroczony podatek dochodowy w bieżącym kwartale nastąpił spadek w kwocie 29 856 tys. zł, z którego:

- 14 122 tys. zł rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego,
- 43 978 tys. zł rozliczono na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

/narastająco od początku roku obrotowego nastąpił spadek rezerwy w kwocie 152 921 tys. zł, z którego:

- 32 597 tys. zł rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego,
- 120 324 tys. zł rozliczono na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży/

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

Po skompensowaniu aktywa z rezerwą, wartość aktywa podatkowego na koniec okresu sprawozdawczego ustalono w wysokości 299 358 tys. zł, a wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi 39 728 tys. zł.

III. Aktywa finansowe i rzeczowe

W bieżącym kwartale zmiany w aktywach finansowych dotyczyły:

- 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 92 549 tys. zł oraz zmniejszenie wartości inwestycji o otrzymaną dywidendę w kwocie 304 966 tys. zł.

/narastająco od początku roku obrotowego:

- zwiększenia wartości aktywów z tytułu udziału w zyskach w kwocie 144 587 tys. zł,
- zmniejszenia wartości akcji o otrzymaną dywidendę w kwocie 304 966 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./

- w **długoterminowych aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży** – rozliczenia w inne całkowite dochody straty z tytułu wyceny w kwocie 2 568 tys. zł (nadwyżka straty w kwocie 2 793 tys. zł nad zyskiem w kwocie 225 tys. zł).

/narastająco od początku roku obrotowego:

- rozliczenia w inne całkowite dochody straty z tytułu wyceny aktywów w kwocie 1 199 tys. zł (nadwyżka straty w kwocie 3 629 tys. zł nad zyskiem w kwocie 2 430 tys. zł)/

- w **aktywach finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności długoterminowych** - zbycia aktywów finansowych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych w kwocie 6 258 tys. zł i innych aktywów w kwocie 2 tys. zł oraz przekwalifikowania do krótkoterminowych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności środków funduszu w kwocie 2 180 tys. zł, których wykorzystanie nastąpi w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

/narastająco od początku roku obrotowego:

- nabycia aktywów finansowanych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych w kwocie 8 984 tys. zł,
- nabycia innych aktywów w kwocie 4 tys. zł,
- przekwalifikowania do aktywów krótkoterminowych utrzymywanych do terminu wymagalności środków funduszu w kwocie 2 180 tys. zł, których wykorzystanie nastąpi w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego/

krótkoterminowych – przekwalifikowania z długoterminowych aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności środków funduszu w kwocie 2 180 tys. zł, których wykorzystanie nastąpi w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

- w **pochodnych instrumentach finansowych** - w wyniku zmiany warunków makroekonomicznych oraz rozliczenia transakcji pochodnych, których data rozliczenia przypadała na II-gi kwartał 2009-go roku, zmniejszyła się wartość godziwa otwartych instrumentów pochodnych na dzień 30 czerwca 2009 r. Wynik finansowy bieżącego kwartału został uznany kwotą 134 408 tys. zł (narastająco od początku roku 378 533 tys. zł). Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych znajdują się w części C pkt II 5 Zarządzenie ryzykiem.

- w **należnościach finansowych** – dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 222 tys. zł (nadwyżka odpisów utworzonych 3 998 tys. zł nad rozwiązanymi 3 776 tys. zł)

/narastająco od początku roku obrotowego dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 6 335 tys. zł (nadwyżka odpisów utworzonych 11 523 tys. zł nad rozwiązanymi 5 188 tys. zł). Ponadto w związku ze zmianą statusu spółki KGHM CONGO S.P.R.L. z jednostki zależnej na jednostkę pozostałą dokonano korekty wycofania odpisu aktualizującego wartość należności z transakcji między spółką KGHM CONGO S.P.R.L a Jednostką Dominującą w kwocie 21 373 tys. zł /

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

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

rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

- utworzenia odpisu 2 918 tys. zł
- odwrócenia odpisu 9 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego

- utworzenia odpisu 3 350 tys. zł
- odwrócenia odpisu 9 tys. zł/

należności niefinansowych

- odwrócenia odpisu aktualizującego 240 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego

- utworzenia odpisu 522 tys. zł
- odwrócenia odpisu 787 tys. zł/

zapasów

- utworzenia odpisu 896 tys. zł
- odwrócenia odpisu aktualizującego 23 tys. zł

/narastająco od początku roku obrotowego

- utworzenia odpisu 922 tys. zł
- odwrócenia odpisu 1 391 tys. zł/

IV. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

1. Przychody ze sprzedaży

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Miedź, metale szlachetne, produkty uboczne hutnictwa	2 697 343	5 037 271	3 025 359	6 018 650
Energia	17 948	18 979	6 698	17 931
Usługi	171 056	342 565	289 455	532 413
Maszyny górnicze, środki transportu dla górnictwa i inne	2 272	3 938	9 429	20 489
Towary	78 435	151 260	55 615	112 688
Odpady i materiały	2 250	4 379	2 748	5 015
Pozostałe wyroby	22 676	53 522	21 652	43 583
Razem	2 991 980	5 611 914	3 410 956	6 750 769

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

2. Koszty według rodzaju

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	183 738	362 493	165 852	330 421
Koszty świadczeń pracowniczych	937 983	1 645 601	730 739	1 492 702
Zużycie materiałów i energii	903 524	1 677 602	956 222	1 747 550
Usługi obce	288 126	569 339	448 188	805 175
Podatki i opłaty	86 441	167 649	97 873	182 157
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	8 776	18 674	15 673	27 992
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	3 864	8 073	4 747	9 364
Koszty prac badawczych i prac rozwojowych nieaktywowanych w wartościach niematerialnych	539	542	683	683
Pozostałe koszty z tego:	11 695	44 661	13 365	25 639
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych, wartości niematerialnych	758	1 190	997	13 700
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	896	922	1 119	1 201
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 284	28 542	6 636	9 131
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych, wartości niematerialnych	-	-	-	(14 426)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	(23)	(1 391)	(228)	(943)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług	(2 772)	(3 987)	(4 461)	(6 293)
Straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	70	380	-	-
Inne koszty działalności operacyjnej	9 482	19 005	9 302	23 269
Razem koszty rodzajowe	2 424 686	4 494 634	2 433 342	4 621 683
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym:	39 495	69 998	36 904	72 871
Odpisy aktualizujące wartość należności	638	1 272	73	255
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	(327)	(498)	(49)	(231)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(31 550)	(181 801)	17 612	30 866
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(111 613)	(237 224)	(123 499)	(210 397)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	2 321 018	4 145 607	2 364 359	4 515 023

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

3. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	60 693	217 886	118 589	289 488
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	97 657	137 354	77 768	215 978
Odsetki	28 072	61 217	36 650	69 100
Zyski z tytułu różnic kursowych	(65 718)	11 093	(4)	-
Zyski z tytułu zbycia	5	7 519	4 116	4 303
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	50	78
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość pożyczek i należności	677	703	9	29
Zysk z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną	-	21 457	-	-
Zysk ze zbycia prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	-	420	420
Zysk ze zbycia wartości niematerialnych	(100)	119	(1 366)	5
Odsetki pozostałe	182	1 426	3	4 445
Przychody z dywidend	-	251	50	50
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie	9	9	166	166
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości pozostałych należności niefinansowych	6	787	148	4 434
Otrzymane dotacje państwowe i inne darowizny	167	342	716	1 136
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	14 710	22 957	4 930	6 729
Otrzymane kary i odszkodowania	3 631	7 054	1 298	2 903
Pozostałe przychody / zyski operacyjne	8 139	11 531	2 410	4 359
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	87 437	283 819	127 364	314 135

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

4. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	111 961	252 260	180 974	534 362
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	111 714	246 369	121 008	378 966
Odsetki	312	644	14	96
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	58 250	153 587
Straty z tytułu wyceny zobowiązań	(141)	2 165	1 659	1 659
Odpisy z tytułu utraty wartości pożyczek i należności	76	3 082	43	54
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności niefinansowych	(234)	522	(2 299)	170
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	7 136	9 020	(11)	1 825
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie	2 161	2 161	3 349	3 349
Odsetki od zaległych zobowiązań niefinansowych	1 040	1 418	325	455
Przekazane darowizny	2 632	2 768	5 542	7 649
Utworzone rezerwy na zobowiązania	2 577	7 868	22 529	25 070
Zapłacone kary i odszkodowania	499	1 563	952	2 949
Składki na rzecz organizacji do których przynależność nie jest obowiązkowa	1 831	5 572	284	824
Pozostałe koszty / straty operacyjne	4 269	8 403	7 432	9 600
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	133 872	291 555	219 077	586 253

5. Koszty finansowe netto

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Koszty odsetek z tytułu:	3 105	6 881	3 544	7 271
Kredytów bankowych i pożyczek	2 827	5 819	3 733	6 895
Leasingu finansowego	278	1 062	(189)	376
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych netto pochodzących od źródeł finansowania zewnętrznego	(1 433)	1 262	(722)	(1 101)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu uregulowania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)	6 603	16 375	9 397	18 477
Pozostałe koszty finansowe netto	1 174	1 319	26	65
Ogółem koszty finansowe - netto	9 449	25 837	12 245	24 712

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

6. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Stan na dzień	
	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Długoterminowe	102 648	98 055
Kredyty bankowe	73 192	63 605
Pożyczki	6 460	8 311
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22 996	26 139
Krótkoterminowe	181 325	192 923
Kredyty bankowe	165 662	181 031
Pożyczki	5 783	5 758
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 880	6 134
Razem	283 973	290 978

7. Korekty zysku netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	286 262	372 281
Amortyzacja	362 493	330 421
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(144 587)	(152 524)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 034	6 214
Straty z tytułu różnic kursowych	18 251	1 632
Zmiana stanu rezerw	30 579	18 072
Zmiana stanu instrumentów pochodnych	(151 740)	70 977
Inne korekty	25 547	7 436
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	(202 739)	(432 504)
Zapasy	(232 223)	(118 196)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	104 556	(388 873)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(75 072)	74 565
Ogółem korekty zysku netto:	226 100	222 005

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, w której skład na 30 czerwca 2009 r. wchodzi dwie jednostki zależne:

- PETROTEL Sp. z o.o. (8 199 udziałów o wartości nominalnej 8 199 tys. zł, stanowiące 99,99% w kapitale zakładowym) – udziały zostały nabyte w okresie od listopada 2008 r. do marca 2009 r., dzięki czemu pozyskano nowoczesną infrastrukturę telekomunikacyjną oraz zwiększono bazę klientów o ponad 25 tys. linii stacjonarnych i 10,7 tys. użytkowników transmisji danych w rejonie Płocka i okolic,
- AVISTA MEDIA Sp. z o.o. (20 tys. udziałów o wartości nominalnej 10 000 tys. zł, stanowiące 100% w kapitale zakładowym) – udziały zostały nabyte w sierpniu 2006 r. w związku z planami rozszerzenia oferty o telewizję cyfrową i usługi call center.

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

	od 01.04.2008 do 30.06.2008	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	140 545	130 178	279 907	259 587
Wynik na sprzedaży	(11 874)	4 861	(2 986)	14 537
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(21 038)	5 009	(11 847)	15 964
EBITDA	8 394	29 031	45 846	64 078
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(23 187)	2 597	(16 026)	11 630
Zysk /(strata) netto	(19 245)	(2 359)	(14 351)	1 592

Dane finansowe DIALOG S.A. (tys. zł)

	od 01.04.2008 do 30.06.2008	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	140 135	123 416	278 861	245 990
Wynik na sprzedaży	(11 169)	4 475	(3 386)	13 432
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	(23 082)	3 890	(14 964)	13 925
EBITDA	5 414	26 034	41 199	58 311
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(25 299)	1 588	(19 267)	9 841
Zysk /(strata) netto	(21 333)	(2 881)	(21 202)	588

W I półroczu 2009 r. przychody Grupy Kapitałowej DIALOG S.A. były niższe od osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 20 320 tys. zł. w związku z ograniczeniem niskomarkowej usługi tranzytu ruchu. Jednak po wyłączeniu usługi tranzytu ruchu, przychody Grupy Kapitałowej DIALOG S.A., pomimo ogólnorynkowej tendencji spadkowej w telekomach stacjonarnych, były wyższe o ok. 5%. Odnotowano wzrost przychodów z usług świadczonych na bazie obcej infrastruktury (WLR, 1011 i BSA) - w stosunku do analogicznego okresu 2008 r. o 11 610 tys. zł.

Dzięki kontynuacji polityki optymalizacji kosztów zainicjowanej w 2008 r., DIALOG S.A. podniosła efektywność oraz osiągnęła lepsze wyniki finansowe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

W I półroczu 2009 r. odnotowano znacznie wyższy, w stosunku do I półrocza 2008 r., zysk na działalności operacyjnej oraz wskaźnik EBITDA.

W I półroczu 2009 r. Grupa Kapitałowa DIALOG S.A. zwiększyła liczbę klientów zarówno w obszarze usług głosowych, jak i transmisji danych. Na koniec czerwca 2009 r. posiadała 450,8 tys. linii dzwoniących na własnej sieci (pozyskując wyższą od planowanej liczbę klientów instytucjonalnych) oraz 210,3 tys. linii WLR (przyrost o 30% w stosunku do końca 2008 roku). Liczba klientów usług transmisji danych wyniosła 152,7 tys. (w tym 9,7 tys. użytkowników usługi BSA).

Stabilna i konsekwentnie zwiększana baza klientów była bardzo ważna w kontekście wprowadzenia do oferty w 2008 r., zaawansowanych usług multimedialnych łączących w sobie telefon stacjonarny, dostęp do Internetu oraz usługę telewizji cyfrowej i wideo na żądanie. Pakiet DIALOGmedia zyskał zainteresowanie ze strony klientów – ich liczba wzrosła do poziomu 8,6 tys. na koniec czerwca 2009 r.

W I półroczu 2009 r. Grupa Kapitałowa DIALOG S.A. kontynuowała realizację ważnego dla jej przyszłości projektu wprowadzenia usług telefonii komórkowej, jako tzw. operator wirtualny (MVNO) - komercyjne uruchomienie usługi planowane jest w drugiej połowie 2009 r.

Przyjęte, w obecnie obowiązującej strategii, kierunki rozwoju DIALOG S.A. zakładają istotne inwestycje w sieć światłowodową w celu dalszego rozwoju zintegrowanych usług teletransmisyjnych. Projekcje przygotowane na bazie tej strategii wskazują na takie przyszłe przychody Spółki, które pozwolą na pełne ekonomiczne wykorzystanie obecnych zasobów majątkowych, w tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

Obowiązująca obecnie strategia DIALOG S.A. jest w trakcie przeglądu przez Zarząd Spółki. Ewentualna aktualizacja strategii wraz z wynikami przeglądu zostanie uwzględniona w projekcjach DIALOG S.A. oraz w rocznym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym KGHM Polska Miedź S.A.

Polkomtel S.A.

Wartość akcji Polkomtel S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2009 r. wycenionych metodą praw własności wynosi 1 334 043 tys. zł.

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

	od 01.04.2008 do 30.06.2008	od 01.04.2009 do 30.06.2009	od 01.01.2008 do 30.06.2008	od 01.01.2009 do 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	2 090 691	2 036 494	4 117 743	4 057 130
Zysk /(strata) z działalności operacyjnej	544 896	496 575	1 014 729	853 976
EBITDA	867 050	816 959	1 606 676	1 496 267
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	531 756	473 709	973 182	738 910
Zysk /(strata) netto	416 104	379 433	775 393	592 774

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 1 250 295 tys. zł. Wypłata zostanie zrealizowana w dwóch ratach.

Z powyższej kwoty na rzecz KGHM Polska Miedź S.A. przypada łącznie 304 966 tys. zł, płatne w dwóch ratach: I rata 76 204 tys. zł – do dnia 29 czerwca 2009 r., II rata 228 762 tys. zł – do dnia 29 września 2009 r.

VI. Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność produkcji jak i jej sezonowość nie dotyczy 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.

IX. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rozstrzygnięcie konkursu na Prezesa Zarządu

Dnia 20 lipca 2009 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej rozstrzygnęła wyniki postępowania konkursowego i powierzyła funkcję Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na VII kadencję Panu Herbertowi Wirthowi.

Pan Herbert Wirth pełnił obowiązki Prezesa Zarządu Jednostki Dominującej VII kadencji od 16 czerwca 2009 roku a w okresie od 23 kwietnia 2008 roku do 15 czerwca 2009 r. pełnił funkcję I Wiceprezesa Zarządu w Zarządzie VI kadencji.

Wypłata dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 16 czerwca 2009 r. w sprawie podziału zysku Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2008 w dniu 6 sierpnia 2009 r. została wypłacona pierwsza z dwóch rat dywidendy w kwocie 1 432 000 tys. zł, tj. 7,16 zł na jedną akcję.

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

X. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2009	Wzrost / (spadek) od zakończenia ostatniego roku obrotowego
Należności warunkowe	56 747	2 339
Sporne sprawy budżetowe	30 539	(2 336)
Otrzymane gwarancje	26 208	4 675
Należności pozabilansowe - prace wdrożeniowe, projekty wynalazcze	29 583	4 388
Zobowiązania warunkowe	95 776	27 708
Zlecenie udzielenia gwarancji i poręczeń	18 700	3 310
Zobowiązania wekslowe	67 219	49 125
Sprawy sporne, sądowe w toku	2 834	(11 351)
Kary warunkowe	23	(1 604)
Zabezpieczenia profilaktyczne z tytułu szkód górniczych	7 000	(1 000)
Umowa w przedmiocie akceptacji oferty i warunkowego zbycia udziałów Petrotel sp. z o.o.	-	(10 772)
Zobowiązania pozabilansowe	697 482	26 825
Zobowiązania z umów wdrożeniowych i racjonalizatorskich	102 323	15 740
Leasing operacyjny	81 767	21 921
Przyszłe opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	513 392	(10 836)

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 1 stycznia 2009 roku lub później.

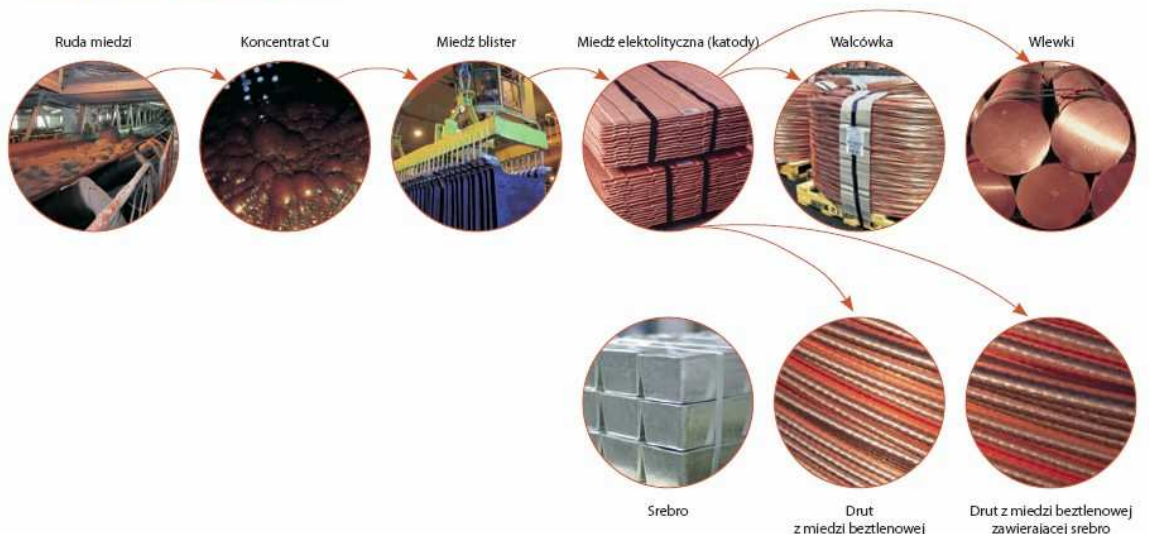
W ramach procesu implementacji standardu dokonano analizy modelu zarządzania Grupą Kapitałową, systemu sprawozdawczości funkcjonującego w Grupie Kapitałowej oraz cech gospodarczych jej jednostek. Wyniki analizy wyłoniły jeden segment sprawozdawczy, który zdefiniowano jako „Produkcja miedzi, metali szlachetnych 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 nich, po wzbogaceniu, otrzymuje się koncentrat, przetwarzany następnie w hutach na miedź anodową. Proces elektrolitacji pozwala uzyskać miedź rafinowaną o zawartości pierwiastka dochodzącej do 99,99%. Produktem ubocznym procesu elektrolitacji 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.

Proces technologiczny

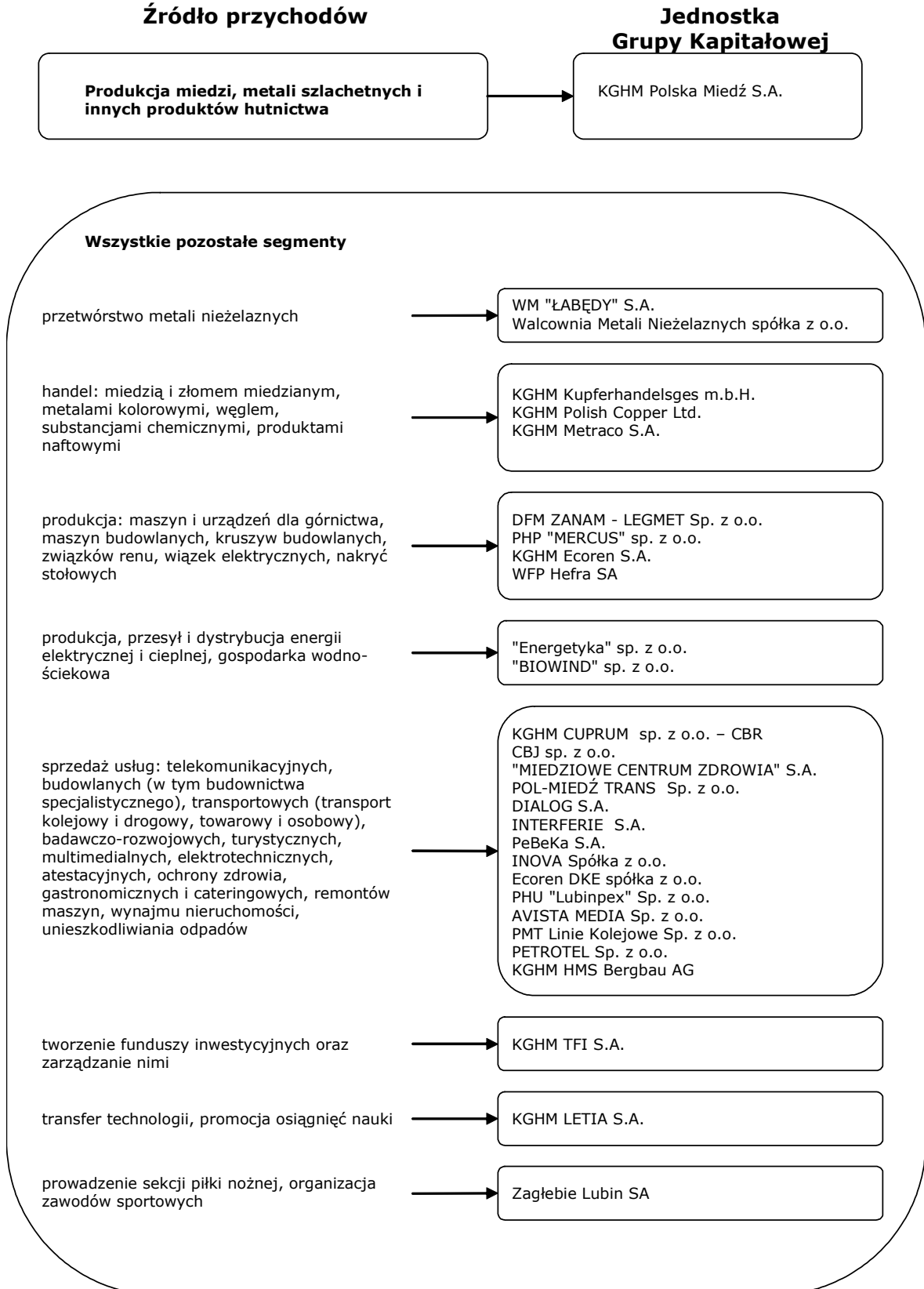


Produkty poszczególnych faz procesu



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”.



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 operacyjnych 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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009 r.				Dane skonsolidowane
	Produkcja miedzi, metali szlachetnych i innych produktów hutnictwa	Wszystkie pozostałe segmenty	Korekty *	Wyłączenia konsolidacyjne (zgodnie z MSR 27)	
Przychody ze sprzedaży <i>w tym:</i>	5 099 260	2 038 909	2 877	(1 529 132)	5 611 914
- od klientów zewnętrznych	4 801 455	810 992	2 877	(3 410)	5 611 914
- międzysegmentowe	297 805	1 227 917	-	(1 525 722)	-
Przychody z tytułu odsetek	56 405	6 467	-	(229)	62 643
Koszty z tytułu odsetek	(2 340)	(6 897)	-	294	(8 943)
Amortyzacja	(268 081)	(99 495)	(738)	5 821	(362 493)
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	(42 763)	(262)	-	(17 280)	(60 305)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	-	(3 342)	-	-	(3 342)
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	133 583	3 771	-	-	137 354
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(244 174)	(2 195)	-	-	(246 369)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	144 587	144 587
Zysk przed opodatkowaniem	1 747 264	31 240	451	(201 634)	1 577 321
Podatek dochodowy	(274 630)	(16 408)	(186)	4 962	(286 262)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	829	(829)	-	-
Zysk netto	1 472 634	15 660	(564)	(196 671)	1 291 059

Stan na dzień 30 czerwca 2009 r.

Aktywa segmentu	14 656 977	3 252 484	(38 113)	(2 399 374)	15 471 974
Zobowiązania segmentu	5 442 010	991 293	9 445	(386 574)	6 056 174
Kredyty i pożyczki	5 000	255 463	-	(9 366)	251 097
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 159 947	-	-	174 096	1 334 043

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009 r.

Nakłady na aktywa trwałe	485 680	134 436	-	(1 126)	618 990
--------------------------	---------	---------	---	---------	----------------

*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 roku sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień 30 czerwca 2009 roku dwie spółki Grupy Kapitałowej, Jednostka Dominująca oraz DIALOG S.A., prowadziły księgi rachunkowe zgodnie z MSSF, natomiast pozostałe spółki Grupy Kapitałowej wchodzące w skład segmentu „Wszystkie pozostałe segmenty” sporządzały sprawozdania finansowe w oparciu o Polskie Standardy Rachunkowości.

Specyfikacja korekt doprowadzających wartości segmentu „Wszystkie pozostałe segmenty” do zasad wyceny wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej:

	Przychody ze sprzedaży	Amortyzacja	Zysk przed opodatkowaniem	Podatek dochodowy	Aktywa segmentu	Zobowiązania segmentu
Kompensata środków ZFŚS	-	-	-	-	(12 433)	(12 433)
Kompensata aktywa/rezerwy na podatek odroczony	-	-	-	-	(3 716)	(3 716)
Wycena udziałów metodą praw własności	-	-	973	-	(49 302)	-
Prezentacja w szyku rozwartym transakcji sprzedaży z 2008 roku	2 877	-	(39)	-	25 226	25 187
Aktywowanie remontów kapitałnych	-	(869)	(869)	165	426	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	4	-	-	-	-
Inne	-	127	386	(351)	1 686	407
Korekty ogółem	2 877	(738)	451	(186)	(38 113)	9 445

Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (kontynuacja)

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 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 <i>w tym:</i>	6 030 935	3 097 002	-	(2 377 168)	6 750 769
- od klientów zewnętrznych	5 236 949	1 530 402	-	(16 582)	6 750 769
- międzysegmentowe	793 986	1 566 600	-	(2 360 586)	-
Przychody z tytułu odsetek	66 553	7 232	-	(240)	73 545
Koszty z tytułu odsetek	(826)	(7 238)	-	242	(7 822)
Amortyzacja	(231 941)	(103 470)	(666)	5 656	(330 421)
Aktualizacja rezerw na świadczenia pracownicze	(26 649)	-	-	-	(26 649)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	-	(2 456)	-	-	(2 456)
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	211 010	4 967	-	-	215 977
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(378 852)	(114)	-	-	(378 966)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	152 524	152 524
Zysk przed opodatkowaniem	2 176 687	541	(1 347)	(84 441)	2 091 440
Podatek dochodowy	(361 997)	(9 063)	174	(1 395)	(372 281)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	2 826	(2 826)	-	-
Zysk netto	1 814 690	(5 697)	(3 998)	(85 836)	1 719 159
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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008 r.					
Nakłady na aktywa trwałe	387 254	129 398	-	(14 340)	502 312

*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:

	Amortyzacja	Zysk przed opodatkowaniem	Podatek dochodowy	Aktywa segmentu	Zobowiązania segmentu
Kompensata środków ZFŚS	-	-	-	(8 177)	(8 177)
Kompensata aktywa/rezerwy na podatek odroczony	-	-	-	(4 487)	(4 487)
Wycena udziałów metodą praw własności	-	(137)	-	(49 327)	-
Prezentacja w szyku rozwartym transakcji sprzedaży z 2008 roku	-	-	-	30 674	30 597
Aktywowanie remontów kapitalnych	(869)	(869)	165	1 085	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	203	-	-	-	-
Odpis wartości firmy	-	137	-	1 284	-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujęta w kapitale	-	(5)	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	9	-	(95)
Kompensata rozrachunków z Urzędem Skarbowym	-	-	-	4	4
Utrata wartości akcji i udziałów	-	(275)	-	-	-
Odpis dokonany na ZFŚS	-	(198)	-	-	-
Należności z tytułu dopłat do kapitału	-	-	-	9 100	-
Korekty ogółem	(666)	(1 347)	174	(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 30.06.09	od 01.01.08 do 30.06.08
Polska	1 590 520	2 599 316
Niemcy	1 042 344	728 037
Francja	478 067	392 884
Wielka Brytania	630 863	308 082
Czechy	267 184	478 720
Austria	73 427	123 367
Węgry	118 679	103 887
Chiny	793 368	687 981
Inne kraje	617 462	1 328 495
Razem	5 611 914	6 750 769

Główni klienci

Główni klienci, z którymi wartość obrotów przekroczyła 10% przychodów Grupy Kapitałowej.

	Wartość za okres od 01.01.09 do 30.06.09	Wartość za okres od 01.01.08 do 30.06.08	segment, w którym osiągnięto przychód
Odbiorca 1	566 470	910 345	produkcja miedzi, metali szlachetnych i innych produktów hutnictwa

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.

Utworzenie KGHM TFI S.A.

W dniu 10 czerwca 2009 r. KGHM Polska Miedź S.A. zawiązała Spółkę pod firmą KGHM TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA (KGHM TFI S.A.), w której objęła 100 % akcji o łącznej wartości nominalnej 2 800 tys. zł, pokrytych wkładem pieniężnym. Cena emisyjna akcji równa jest wartości nominalnej. Spółka została zarejestrowana w sądzie w dniu 29 czerwca 2009 r.

Przedmiotem działalności KGHM TFI S.A. jest tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi oraz zarządzanie portfelami instrumentów finansowych.

Do dnia 30 czerwca 2009 r. KGHM TFI S.A. nie uzyskała przychodu ze sprzedaży.

Zawiązanie spółki KGHM HMS Bergbau AG

W dniu 17 czerwca 2009 roku została podpisana umowa spółki KGHM HMS Bergbau AG. Jej założycielami są KGHM CUPRUM Sp. z o.o. – CBR (podmiot w 100 procentach należący do KGHM Polska Miedź S.A.), która objęła 74,9 % akcji oraz HMS Bergbau AG (pozostałe 25,1 % akcji). Utworzony podmiot jest spółką prawa niemieckiego z siedzibą w Berlinie.

KGHM HMS Bergbau AG została powołana w celu poszukiwania i rozpoznania złóż miedzi i innych metali w Europie. Pierwszym projektem realizowanym przez spółkę będzie eksploracja na obszarze Saksonii w Niemczech.

Utworzenie spółki KGHM HMS Bergbau AG związane jest z realizacją zatwierdzonej w lutym 2009 roku Strategii KGHM Polska Miedź S.A. na lata 2009 – 2018. W obszarze dotyczącym rozwoju bazy zasobowej zakłada ona m.in. eksplorację nowych złóż w regionie.

Kapitał zakładowy spółki KGHM HMS Bergbau AG wynosi 50 tys. EUR, tj. 225 tys. zł. Koszt nabycia udziałów wynosi 168 tys. zł. Na dzień nabycia kapitał udziałowców mniejszościowych wynosi 57 tys. zł.

Do dnia 30 czerwca 2009 r. spółka KGHM HMS Bergbau AG nie uzyskała przychodu ze sprzedaży.

Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości 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.

W raporcie bieżącym z dnia 14 maja br. opublikowano zaktualizowaną projekcję wyników KGHM Polska Miedź S.A. na rok 2009. Przychody ze sprzedaży w wysokości 9 065 mln zł oraz wynik netto w kwocie 1 906 mln zł, prognozowane są dla notowań miedzi na poziomie 3 800 USD/t oraz kursu walutowego 3,25 USD/PLN (notowania miedzi wyrażone w walucie krajowej: 12 350 zł/t). Projekcja uwzględnia wyniki Spółki zrealizowane w I kwartale br. oraz zweryfikowane założenia makroekonomiczne i podstawowe elementy planu produkcji (głównie wynikające z niedoboru na rynku obcych materiałów miedzionośnych).

Po 6 miesiącach KGHM Polska Miedź S.A. zrealizowała 56% planowanych na 2009 rok przychodów ze sprzedaży. Wysoki poziom realizacji przychodów jest zgodny z założeniami projekcji, uwzględniającej pozytywny wpływ zawartych transakcji zabezpieczających na przychody w I półroczu oraz ostrożne założenia odnośnie warunków makroekonomicznych w II półroczu.

Wysokie zaawansowanie planowanych przychodów ze sprzedaży wraz z ujęciem w wyniku półroczu przychodów z tytułu dywidendy z Polkomtel SA są główną przyczyną zrealizowania po 6 miesiącach 77% planowanego na 2009 rok wyniku netto.

KGHM Polska Miedź S.A. jest w trakcie opracowywania Korekty Budżetu na 2009 rok uwzględniającej: wyniki I półroczu, skutki decyzji ZWZ o wypłacie dywidendy za rok 2008 oraz zweryfikowane założenia makroekonomiczne, produkcyjne oraz inwestycyjne.

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 I kwartał 2009 roku, tj. na dzień 15 maja 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).

Po przekazaniu skonsolidowanego raportu za I kwartał 2009 roku KGHM Polska Miedź S.A. nie otrzymała zawiadomień od akcjonariuszy o zmianie struktury własności znacznych pakietów akcji.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, zgodnie z informacjami posiadanymi przez KGHM Polska Miedź S.A., jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A. nadal pozostaje Skarb Państwa, który posiada 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.

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 I kwartał 2009 roku, tj. na dzień 15 maja 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 I 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 30 czerwca 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 – 30 czerwca 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 30 czerwca 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 drugim 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	
	30 czerwca 2009	31 grudnia 2008
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	5 577 126	5 515 028
Wartości niematerialne	76 400	80 904
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 798 863	1 795 013
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	1 159 947	1 163 640
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114 090	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20 446	21 034
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	66 349	59 545
Pochodne instrumenty finansowe	75 996	6 501
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63 446	61 900
	8 952 663	8 703 565
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 657 146	1 446 802
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 497 674	1 222 501
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2 180	-
Pochodne instrumenty finansowe	222 922	711 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 321 832	1 793 580
	5 701 754	5 173 979
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 560	23 020
RAZEM AKTYWA	14 656 977	13 900 564
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał akcyjny	2 000 000	2 000 000
Inne skumulowane całkowite dochody	5 789	518 748
Zyski zatrzymane	7 209 178	8 072 544
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	9 214 967	10 591 292
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 470	24 962
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13 396	17 173
Pochodne instrumenty finansowe	9 780	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	-	31 516
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 005 530	975 697
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	C. I. 1 442 859	591 320
	1 493 035	1 640 668
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 701 966	1 476 088
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 645	7 120
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	66 687	64 866
Pochodne instrumenty finansowe	48 989	3 771
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	86 219	73 289
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	C. I. 1 34 469	43 470
	3 948 975	1 668 604
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	5 442 010	3 309 272
RAZEM PASywa	14 656 977	13 900 564

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową
za okres od 1 kwietnia 2009 roku do 30 czerwca 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 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA:					
Przychody ze sprzedaży	C. I. 2	2 722 083	5 099 260	3 028 621	6 030 935
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	C. I. 3	(1 867 491)	(3 316 230)	(1 842 524)	(3 508 126)
Zysk brutto ze sprzedaży		854 592	1 783 030	1 186 097	2 522 809
Koszty sprzedaży	C. I. 3	(23 280)	(46 973)	(18 514)	(36 601)
Koszty ogólnego zarządu	C. I. 3	(156 425)	(278 704)	(113 790)	(265 811)
Pozostałe przychody operacyjne	C. I. 4	422 269	585 394	162 469	522 858
Pozostałe koszty operacyjne	C. I. 5	(127 274)	(276 587)	(189 286)	(548 755)
Zysk z działalności operacyjnej		969 882	1 766 160	1 026 976	2 194 500
Koszty finansowe - netto	C. I. 6	(6 233)	(18 896)	(8 460)	(17 813)
Zysk przed opodatkowaniem		963 649	1 747 264	1 018 516	2 176 687
Podatek dochodowy		(118 893)	(274 630)	(186 022)	(361 997)
Zysk netto		844 756	1 472 634	832 494	1 814 690
INNE CAŁKOWITE DOCHODY Z TYTUŁU:					
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(2 793)	(8 088)	873	(2 079)
Instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		(228 670)	(625 195)	(4 068)	(2 095)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w Innych dochodach		43 979	120 324	131	(159)
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto		(187 484)	(512 959)	(3 064)	(4 333)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY		657 272	959 675	829 430	1 810 357
Zysk na akcję w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)					
- podstawowy		4,22	7,36	4,16	9,07
- rozwodniony		4,22	7,36	4,16	9,07

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

	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu:				
	Kapitał akcyjny	Zyski zatrzymane	Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2008 r.	2 000 000	6 952 166	3 705	10 078	8 965 949
Dywidenda za 2007 rok	-	(1 800 000)	-	-	(1 800 000)
Łączne całkowite dochody	-	1 814 690	(1 684)	(2 649)	1 810 357
Stan na 30 czerwca 2008 r.	2 000 000	6 966 856	2 021	7 429	8 976 306
Stan na 1 stycznia 2009 r.	2 000 000	8 072 544	10 265	508 483	10 591 292
Dywidenda za 2008 rok uchwalona niewypłacona	-	(2 336 000)	-	-	(2 336 000)
Łączne całkowite dochody	-	1 472 634	(6 551)	(506 408)	959 675
Stan na 30 czerwca 2009 r.	2 000 000	7 209 178	3 714	2 075	9 214 967

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 472 634	1 814 690
Korekty zysku netto	C. I. 7 (18 196)	52 519
Podatek dochodowy zapłacony	(298 091)	(672 714)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 156 347	1 194 495
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie akcji i udziałów jednostek zależnych	(10 700)	(102 317)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(606 121)	(461 481)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 458	3 779
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(100 267)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	20 000	151
Nabycie aktywów finansowych ze środków Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych - utrzymywane do terminu wymagalności	(8 984)	(13 361)
Założenie lokat	(400 500)	-
Rozwiązanie lokat	300 500	-
Pożyczki udzielone	-	(7 056)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	606	53
Odsetki otrzymane	4 436	43
Dywidendy otrzymane	90 719	136 619
Inne wydatki inwestycyjne	(11 850)	(8 320)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(613 436)	(552 157)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki z tytułu spłaty pożyczek	(2 000)	(3 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(30)	-
Odsetki zapłacone	(147)	(249)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 177)	(3 249)
Przepływy pieniężne netto razem	540 734	639 089
Straty z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 482)	(1 686)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	528 252	637 403
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	1 793 580	2 534 995
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 321 832	3 172 398
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	4 197	1 472

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 kopalń i innych obiektów technologicznych	koszty likwidacji środków trwałych	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	pozostałe rezerwy
Stan rezerw na 1 stycznia 2008 r.	631 865	550 311	4 810	15 219	61 525
Zwiększenia	35 505	30 216	670	2 363	2 256
Zmniejszenia	(92 637)	(57 387)	(60)	(377)	(34 813)
Stan rezerw na 30 czerwca 2008 r.	574 733	523 140	5 420	17 205	28 968
z tego :					
rezerwy długoterminowe	522 056	505 410	4 320	-	12 326
rezerwy krótkoterminowe	52 677	17 730	1 100	17 205	16 642

	OGÓŁEM	koszty likwidacji kopalń i innych obiektów technologicznych	koszty likwidacji środków trwałych	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	pozostałe rezerwy
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

	OGÓŁEM	koszty likwidacji kopalń i innych obiektów technologicznych	koszty likwidacji środków trwałych	sprawy w toku i postępowaniu sądowym	pozostałe rezerwy
Stan rezerw na 1 stycznia 2009 r.	634 790	602 925	5 721	4 832	21 312
Zwiększenia	26 558	22 018	-	1 628	2 912
Zmniejszenia	(184 020)	(176 878)	(48)	(4 832)	(2 262)
Stan rezerw na 30 czerwca 2009 r.	477 328	448 065	5 673	1 628	21 962
z tego :					
rezerwy długoterminowe	442 859	425 027	2 419	-	15 413
rezerwy krótkoterminowe	34 469	23 038	3 254	1 628	6 549

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

2. Przychody ze sprzedaży

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Miedź, metale szlachetne, produkty uboczne hutnictwa	2 682 847	5 004 875	2 989 243	5 949 936
Sól	5 645	21 061	3 243	9 393
Usługi	12 429	27 173	11 855	22 699
Pozostałe wyroby	2 824	5 465	2 585	5 394
Towary	9 715	23 290	10 023	22 259
Odpady i materiały produkcyjne	8 560	17 287	11 622	21 092
Pozostałe materiały	63	109	50	162
Razem	2 722 083	5 099 260	3 028 621	6 030 935

3. Koszty według rodzaju

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	135 197	268 081	115 866	231 941
Koszty świadczeń pracowniczych	751 292	1 303 344	567 759	1 181 706
Zużycie materiałów i energii	873 856	1 610 492	922 596	1 695 156
Usługi obce	243 958	479 164	260 461	477 521
Podatki i opłaty	72 110	139 315	83 292	153 413
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	6 281	9 758	4 948	11 191
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	2 465	5 127	2 991	6 161
Koszty prac badawczych i prac rozwojowych nieaktywowanych w wartościach niematerialnych	432	435	682	682
Pozostałe koszty z tego:	3 221	2 691	3 398	5 650
Odpis aktualizujący wartość zapasów	687	704	599	599
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	(1 329)	-	(635)
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności	-	(31)	(1)	(3)
Straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	70	380	321	829
Inne koszty działalności operacyjnej	2 464	2 967	2 479	4 860
Razem koszty rodzajowe	2 088 812	3 818 407	1 961 993	3 763 421
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	16 715	37 918	20 030	41 457
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(33 500)	(165 829)	17 881	46 872
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(24 831)	(48 589)	(25 076)	(41 212)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	2 047 196	3 641 907	1 974 828	3 810 538

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

4. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	62 570	213 572	112 080	277 120
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	95 042	133 583	75 371	211 010
Odsetki	24 896	55 195	33 710	62 108
Zyski/(Straty) z tytułu różnic kursowych	(57 854)	16 806	-	-
Zyski z tytułu zbycia	-	7 500	2 999	3 997
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość pożyczek	486	486	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość pozostałych należności	-	2	-	5
Odsetki niefinansowe	421	1 210	4	4 445
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności niefinansowych	1	777	151	4 432
Przychody z dywidend	341 592	341 592	45 209	228 069
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	13 754	21 299	2 887	4 592
Otrzymane kary i odszkodowania	2 213	3 653	1 010	2 008
Nadpłaty podatku od nieruchomości	4	358	-	-
Otrzymane dotacje państwowe i inne darowizny	36	124	608	845
Pozostałe przychody / zyski operacyjne	1 678	2 809	520	1 347
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	422 269	585 394	162 469	522 858

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

5. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	111 273	247 859	177 578	524 851
Wycena i realizacja instrumentów pochodnych	112 270	244 174	120 894	378 852
Odsetki	-	158	(5)	16
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	56 681	145 975
Straty/(Zyski) z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych	(992)	1 314	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości pożyczki	-	2 213	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności	(5)	-	8	8
Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych należności niefinansowych	-	387	(2 299)	170
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	6 489	8 345	1 382	3 063
Przekazane darowizny	2 500	2 500	5 339	7 183
Odsetki od zaległych zobowiązań niefinansowych	1 041	1 337	315	445
Utworzone rezerwy na zobowiązania z tytułów:	913	4 756	2 953	4 910
Likwidacji kopalń	466	466	1 358	1 358
Spraw w toku i postępowaniu sądowym	447	1 628	2 058	2 363
Pozostałych	-	2 662	(463)	1 189
Zapłacone kary i odszkodowania	77	124	105	1 359
Składki na rzecz organizacji do których przynależność nie jest oowiązkowa	1 831	5 572	320	824
Pozostałe koszty / straty operacyjne	3 150	5 707	3 593	5 950
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	127 274	276 587	189 286	548 755

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

6. Koszty finansowe - netto

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009	za 3 miesiące kończący się 30 czerwca 2008	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008
Koszty odsetek z tytułu:	207	845	(280)	365
Pożyczki	121	204	71	243
Leasing finansowy	86	641	(351)	122
Straty/(Zyski) z tytułu różnic kursowych netto pochodzących od źródeł finansowania zewnętrznego	(970)	1 166	(658)	(1 030)
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu uregulowania zobowiązania (efekt zwiżania dyskonta)	6 603	16 375	9 398	18 478
Pozostałe koszty finansowe	393	510	-	-
Ogółem koszty finansowe - netto	6 233	18 896	8 460	17 813

7. Korekty zysku netto w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwiec 2009	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwiec 2008
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	274 630	361 997
Amortyzacja	268 081	231 941
Odpis z tytułu utraty wartości pożyczek	1 727	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(346 255)	(227 780)
Straty z tytułu różnic kursowych	17 019	889
Zmiana stanu rezerw	33 592	2 066
Zmiana stanu instrumentów pochodnych	(151 517)	71 179
Inne korekty	715	2 861
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	(116 188)	(390 634)
Zapasy	(210 344)	(94 913)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	80 424	(332 488)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 732	36 767
Ogółem korekty zysku netto	(18 196)	52 519

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

Porozumienie z organizacjami związkowymi

W wyniku negocjacji płacowych prowadzonych w I i II kwartale br. z organizacjami związkowymi (szczegółowa informacja opublikowana została w raporcie kwartalnym QSr I/2009 z dnia 15 maja 2009 r.) w dniu 5 maja br. Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. i organizacje związkowe podpisały porozumienie przewidujące:

- wypłacenie pracownikom KGHM Polska Miedź S.A. nagrody specjalnej w wysokości 5 tys. zł (I rata w wysokości 3,5 tys. zł w dniu 12 maja br., II rata w wysokości 1,5 tys. zł do 15 września w przypadku nie pogorszenia się sytuacji ekonomicznej Spółki),
- podwyższenie składki podstawowej na pracowniczy program emerytalny o 2 pkt. procentowe, tj. do 5% wynagrodzeń,
- deklarację Zarządu o objęciu w roku bieżącym pracowników Spółki abonamentem medycznym świadczonym przez MCZ S.A.

Strona związkowa oświadczyła, iż realizacja niniejszego porozumienia wyczerpuje roszczenia płacowe na rok bieżący.

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

Prace remontowo-modernizacyjne części ogniowej ciągu technologicznego HM Głogów II

Postój technologiczny związany z remontem kompleksu pieca zawieszinowego rozpoczął się 10 maja i zakończony został na początku sierpnia br. Przewidywany koszt prac remontowych wynosi około 150 mln zł. W trakcie remontu przeprowadzona została także gruntowna modernizacja pieca zawieszinowego, która obejmowała m.in. system załadunku wsadu, system chłodzenia oraz zmianę konstrukcji szybu reakcyjnego.

Podczas remontu przetop koncentratów miedzi prowadzony był w piecach szybowych HM Głogów I oraz HM Legnica. Dla utrzymania ciągłej pracy Wydziałów Elektrorefinacji w HM Głogów przygotowany został niezbędny zapas anod, który pozwolił na rytmiczną produkcję podstawowego wyrobu głogowskiej huty – miedzi elektrolitycznej.

Wybór pozostałych istotnych zdarzeń objętych raportami bieżącymi

Organy Spółki

Dnia 15 czerwca 2009 roku, przed posiedzeniem Rady Nadzorczej Spółki, Prezes Zarządu Mirosław Krutin złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej oświadczenie, w którym poinformował, że nie będzie ubiegał się o stanowisko Prezesa Zarządu Spółki kolejnej kadencji.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki uchwaliła, że Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. kolejnej (VII) kadencji będzie składał się z dwóch członków i powołała w jego skład: Herberta Wirtha - powierzając pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. do czasu wejścia w życie uchwały o powołaniu Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na VII kadencję oraz Macieja Tyburę - powierzając funkcję Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

Uchwały o powołaniu członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na VII kadencję weszły w życie z chwilą odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 – 16 czerwca 2009 roku.

Pan Herbert Wirth pełnił funkcję I Wiceprezesa Zarządu a Pan Maciej Tybura funkcję Wiceprezesa Zarządu w Zarządzie VI kadencji od dnia 23 kwietnia 2008 roku.

Jednocześnie Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. postanowiła wszcząć postępowanie konkursowe na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na VII kadencję.

Dnia 20 lipca 2009 roku, po przeprowadzonym postępowaniu konkursowym na stanowisko Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki powierzyła funkcję Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na VII kadencję Panu Herbertowi Wirthowi.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 czerwca 2009 roku zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2008, Sprawozdanie finansowe KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2008, Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2008, Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2008 i dokonało podziału zysku za rok obrotowy 2008.

ZWZ udzieliło absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008 wszystkim członkom Rady Nadzorczej Spółki. Po przeprowadzeniu głosowań uchwały dotyczące udzielenia członkowi Zarządu Dariuszowi Kaśków i członkowi Zarządu Krzysztofowi Skórze absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2008 nie zostały podjęte. Pozostałym osobom pełniącym funkcje członków Zarządu ZWZ udzieliło absolutorium.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A., dokonało zmian w Statucie KGHM Polska Miedź S.A.

Aktualizacja projekcji wyników finansowych Spółki

W związku z poprawą warunków makroekonomicznych oraz zmniejszeniem poziomu kosztów, Spółka w dniu 14 maja 2009 roku dokonała aktualizacji projekcji wyników finansowych, opublikowanej w raporcie bieżącym z dnia 23 lutego br., zgodnej z założeniami Budżetu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Zaktualizowana projekcja przewiduje osiągnięcie w 2009 roku przychodów ze sprzedaży w wysokości 9 065 mln zł oraz zysku netto na poziomie 1 906 mln zł. W projekcji uwzględnione zostały wyniki finansowe Spółki zrealizowane w I kwartale br. oraz zweryfikowane założenia makroekonomiczne i podstawowe elementy planu produkcji.

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

Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału zysku za 2008 rok - uchwalona dywidenda za rok obrotowy 2008

Dnia 5 czerwca 2009 roku Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. podjął uchwałę zmieniającą wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2008 z dnia 17 kwietnia 2009 roku, w którym proponował pozostawienie całego zysku za rok obrotowy 2008 do dyspozycji Spółki. Powyższa decyzja wynikała z poprawy warunków makroekonomicznych, bieżącej sytuacji finansowej Spółki oraz korzystniejszej w odniesieniu do założeń Budżetu prognozy wyników Spółki na rok 2009. Zarząd Spółki zaproponował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy na poziomie zgodnym z Polityką Dywidend, w wysokości 1 432 000 tys. zł, co stanowi 7,16 zł na jedną akcję oraz następujące terminy dotyczące dywidendy: dzień dywidendy – 16 lipca 2009 roku, termin wypłaty dywidendy – 6 sierpnia 2009 roku.

Dnia 16 czerwca 2009 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. przeznaczyło na dywidendę dla akcjonariuszy 2 336 000 tys. zł, co stanowi 11,68 zł na jedną akcję. Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 16 lipca 2009 roku; termin wypłaty dywidendy: na dzień 6 sierpnia 2009 r. - kwoty 1 432 000 tys. zł, tj. 7,16 zł na jedną akcję oraz na dzień 6 listopada 2009 r. - kwoty 904 000 tys. zł, tj. 4,52 zł na jedną akcję.

Znacząca umowa

Dnia 29 maja 2009 roku została zawarta pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. jako kupującym, Salobo Metais S.A. jako sprzedającym i Companhia Vale do Rio Doce jako gwarantem, umowa sprzedaży – zakupu koncentratu miedzi w latach 2012 – 2016 z opcją automatycznego przedłużenia na kolejne pięć lat. Wartość przedmiotu umowy w pierwszych pięciu latach obowiązywania umowy szacowana jest w granicach od 639 007 tys. USD, tj. 2 071 534 tys. zł, do 968 882 tys. USD, tj. 3 140 922 tys. zł, w zależności od poziomu wykorzystania opcji. Wartość została obliczona szacunkowo jako przewidywana cena płatnych metali (w oparciu o krzywą terminową cen miedzi oraz notowania srebra i złota z dnia 28 maja 2009 roku) i przeliczona na zł według kursu NBP z dnia 28 maja 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 zmniejszono inne całkowite dochody o kwotę 185 222 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie innych całkowitych dochodów w kwocie 506 408 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 2 262 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie innych całkowitych dochodów w kwocie 6 551 tys. zł/

W wyniku realizacji i aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych do poziomu wartości godziwej nastąpiło zwiększenie zysku bieżącego kwartału w kwocie 131 237 tys. zł (z tego: na zwiększenie przychodów ze sprzedaży 148 465 tys. zł i zmniejszenie pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 17 228 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 zwiększenie wyniku finansowego w kwocie 376 957 tys. zł (z tego: zwiększenie przychodów ze sprzedaży w kwocie 487 548 tys. zł i zmniejszenie wyniku na pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych w kwocie 110 591 tys. zł)/

W bieżącym kwartale dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość pożyczki w kwocie 486 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku z tytułu odpisu aktualizującego wartość udzielonej pożyczki w kwocie 1 727 tys. zł (nadwyżka odpisów utworzonych 2 213 tys. zł nad rozwiązanymi 486 tys. zł)/

Aktywa rzeczowe i należności

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych wynik finansowy bieżącego kwartału obciążono w wysokości 135 197 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 268 081 tys. zł/

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

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

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 33 185 tys. zł (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszenie zysku w kwocie 26 880 tys. zł),

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 42 763 tys. zł/,

3.2 rezerw na przyszłe koszty likwidacji (rekułtywacji) kopalń w Spółce obejmująca szacunki kosztów likwidacji obiektów technologicznych, dla których obowiązek rekułtywacji po zakończeniu działalności wynika z odrębnych przepisów lub przyjętego zwyczaju. Wynikiem zmiany szacunku jest spadek rezerwy w kwocie 6 260 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie zysku w kwocie 2 392 tys. zł i zmniejszenie środków trwałych w kwocie 3 868 tys. zł. Spadek rezerwy wpłynął na obniżenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 301 tys. zł.

/spadek rezerwy w kwocie 148 519 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie zysku w kwocie 227 tys. zł i zmniejszenie środków trwałych w kwocie 148 292 tys. zł/

3.3 rezerw na przyszłe koszty wynagrodzeń wraz z narzutami w kwocie 190 294 tys. zł., wypłacane (zgodnie z postanowieniami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy) z okazji świąt branżowych i po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

/stan rezerwy na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosi 282 584 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 bilansu jest zmiana szacunku wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 18 412 tys. zł, który rozliczono na zwiększenie wyniku finansowego.

/narastająco od początku roku nastąpił spadek aktywa w kwocie 10 592 tys. zł, który rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego/

W rezerwie na odroczony podatek dochodowy spadek rezerwy w kwocie 31 669 tys. zł, rozliczono:

- na zmniejszenie wyniku finansowego 12 310 tys. zł
- na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży 43 979 tys. zł.

/W rezerwie na odroczony podatek dochodowy spadek rezerwy w kwocie 156 198 tys. zł, rozliczono:

- na zwiększenie wyniku finansowego 35 874 tys. zł
- na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży 120 324 tys. zł/

Po skompensowaniu aktywa z rezerwą, wartość aktywa podatkowego na koniec okresu sprawozdawczego ustalono w wysokości 114 090 tys. zł.

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

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

Wyniki produkcyjne i finansowe w II kwartale 2009 roku

W II kwartale 2009 roku w KGHM Polska Miedź S.A. wyprodukowano 116 tys. t miedzi elektrolitycznej, w tym 22 tys. t z zakupionych materiałów miedzionośnych oraz 295 t srebra metalicznego (odpowiednio w I półroczu wyprodukowano 240 tys. t miedzi, w tym 40 tys. z wsadów obcych oraz 607 t srebra).

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

notowania miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) na średnim poziomie 4 676 USD/t ,
średni kurs walutowy na poziomie 3,27 USD/PLN,
średnie notowania srebra na Londyńskiej Giełdzie Metali Szlachetnych (LBM) w wysokości 13,76 USD/troz
oraz wolumen sprzedaży: miedzi i wyrobów z miedzi w ilości 125 tys. t i srebra 334 t.

Osiągnięte **przychody ze sprzedaży** w wysokości 2 722 083 tys. zł były niższe od uzyskanych w II kwartale 2008 roku o 306 538 tys. zł, tj. o 10%. Zmniejszenie przychodów było wynikiem:
niższych notowań miedzi (zmniejszenie z 8 448 USD/t do 4 676 USD/t) i srebra (zmniejszenie z 17,18 USD/troz do 13,76 USD/troz)

zmniejszenia wolumenu sprzedaży miedzi (zmniejszenie z 133 tys. t do 125 tys. t)

przy wpływających na wzrost przychodów:
osłabienia złotego z 2,18 USD/PLN do 3,27 USD/PLN,
korekty z tytułu rozliczenia transakcji zabezpieczających (zmiana z +4 288 tys. zł do +148 465 tys. zł).

W II kwartale 2009 roku przychody ze sprzedaży miedzi i wyrobów z miedzi stanowiły 78%, a srebra 18% (w analogicznym okresie 2008 roku odpowiednio: 83% i 12%) ogółu przychodów ze sprzedaży. Zmiana struktury sprzedaży jest przede wszystkim skutkiem niższych cen i wolumenu sprzedaży miedzi przy wyższych cenach i wolumenie sprzedaży srebra.

Koszty podstawowej działalności operacyjnej w II kwartale 2009 r. wyniosły 2 047 197 tys. zł i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego uległy zwiększeniu o 72 368 tys. zł tj. o 3,7%.

Na zmianę poziomu kosztów wpływ miały poniższe czynniki:

1. Wzrost kosztów pracy z tytułu:
 - doszacowania odpisu na nagrodę roczną z poziomu 8,5% do 14,5% dla okresu I półrocza br., Wartość naliczonej nagrody rocznej z narzutami w II kwartale 2009 r. jest wyższa w relacji do II kwartału 2008 r. pomimo, iż odpis procentowy kształtuje się na poziomie 14,5% (w 2008 r. wynosił 19,5%). Wzrost kosztów z tytułu nagrody wynika z wyższej bazy wynagrodzeń, która uwzględnia nagrodę jednorazową (5 tys. zł na osobę) oraz ujęcia w kosztach II kwartału br. wyrównania odpisów za I kwartał br.
 - wypłaty I raty nagrody jednorazowej w wysokości 3,5 tys. zł na zatrudnionego,
 - utworzenia rezerwy na wypłatę II raty nagrody jednorazowej w wysokości 1,5 tys. zł na osobę,
 - wzrostu odpisów na przyszłe świadczenia pracownicze (rezerwa aktuarialna),
2. Wzrost Kosztów energii w związku ze wzrostem cen energii elektrycznej o 25% (z przesyłem) przy porównywalnym poziomie zużycia ilościowego,
3. Wzrost amortyzacji z tytułu wyższych w porównaniu z rokiem ubiegłym nakładów inwestycyjnych o około 19%
przy jednoczesnym:
4. Obniżeniu wartości obcych materiałów wsadowych ze względu na spadek cen zakupu o ok. 14%,
5. Obniżeniu kosztów opłat za składowanie odpadów. Zgodnie z Ustawą o odpadach wydobywczych od dnia 15 sierpnia 2008 r. uchylony został obowiązek naliczania i wnoszenia przez Spółkę opłat za składowanie odpadów flotacyjnych. W II kwartale 2008 r. wysokość opłaty wyniosła 18 333 tys. zł
6. Obniżeniu kosztów materiałów i paliw technologicznych w związku ze spadkiem cen zakupów
7. Obniżeniu kosztów górniczych robót przygotowawczych zleconych ze względu na mniejszy zakres rzeczowy robót wiertniczych pionowych z powierzchni. Umowa dotycząca tych robót obowiązywała do końca czerwca 2009 r.

Wysokość kosztów podstawowej działalności operacyjnej oraz wolumen produkcji finalnej miały decydujący wpływ na kształtowanie się poziomu **sprzężonego kosztu produkcji miedzi elektrolitycznej**, który stanowi ok. 94% kosztów ogółem. Koszt sprzężony pomniejszony o rynkową wartość metali szlachetnych w szlamach anodowych stanowi całkowity koszt produkcji miedzi elektrolitycznej.

Sprzężony koszt produkcji miedzi elektrolitycznej (przed pomniejszeniem o wartość metali szlachetnych – głównie srebra i złota) w II kwartale br. wyniósł 13 973 zł/t i był o 268 zł/t, tj. 2% niższy od kosztu sprzężonego w analogicznym okresie 2008 roku. Spadek jednostkowego kosztu sprzężonego wynika głównie z niższej wartości obcych materiałów miedzionośnych przy mniejszym wolumenie produkcji finalnej o 10%.

Korzystna, ze względu na wzrost cen rynkowych srebra i złota, wycena szlamów anodowych wpłynęła na obniżenie całkowitego kosztu produkcji miedzi elektrolitycznej do poziomu 11 380 zł/t w II kwartale 2009 r., co w relacji do II kwartału 2008 r. stanowi 8% obniżkę.

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

Sprężony koszt produkcji miedzi elektrolitycznej z wsadów własnych wyniósł 13 384 zł/t i był o 2% wyższy od kosztu sprężonego własnego w II kwartale 2008 r. Na wysokość kosztu sprężonego z wsadów własnych wpływ miał głównie spadek produkcji z koncentratów własnych o 10% oraz wzrost kosztów pacy. Całkowity koszt produkcji miedzi z wsadów własnych (pomniejszony o wycenę szlamów anodowych) wyniósł 10 297 zł/t, tj. o 4% mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Ze względu na fazowy cykl technologiczny produkcji miedzi elektrolitycznej oraz metodologię wzajemnych rozliczeń pomiędzy Oddziałami KGHM Polska Miedź S.A. skutki decyzji płacowych, które wystąpiły w kosztach działalności operacyjnej w II kwartale br. nie dotychczas w pełnej wysokości jednostkowych kosztów produkcji miedzi. Pełne doszacowanie kosztów produkcji miedzi elektrolitycznej w układzie kalkulacyjnym nastąpi w III kwartale.

Zysk na sprzedaży (zysk brutto ze sprzedaży pomniejszony o koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży) w II kwartale 2009 r. wyniósł 674 887 tys. zł i był niższy o 378 906 tys. zł, tj. o 36% od osiągniętego w II kwartale 2008 roku.

Pozostała działalność operacyjna zamknęła się w II kwartale 2009 r. zyskiem w wysokości 294 995 tys. zł, w tym głównie z tytułu otrzymanych dywidend przy obciążających wynik stratach z tytułu: różnic kursowych oraz wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych.

W odniesieniu do wyniku osiągniętego w II kwartale 2008 r. **wynik na pozostałej działalności operacyjnej** był wyższy o 321 812 tys. zł głównie na skutek wyższych przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

W konsekwencji opisanych wyżej czynników **zysk na działalności operacyjnej** w II kwartale 2009 roku wyniósł 969 882 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu 2008 roku zmniejszył się o 57 094 tys. zł, tj. o 6%.

W II kwartale br. działalność KGHM Polska Miedź S.A. zamknęła się **zyskiem netto** w wysokości 844 756 tys. zł, który był o 12 262 tys. zł, tj. o 1% wyższy od wyniku za II kwartał 2008 r.

Wartość **EBITDA** w II kwartale 2009 r. wyniosła 1 105 079 tys. zł (w tym amortyzacja 135 197 tys. zł) i była o 37 763 tys. zł (3%) niższa od wartości wskaźnika dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

5. Zarządzanie ryzykiem

W II kwartale 2009 roku strategię zabezpieczającą cenę miedzi stanowiły ok. 24%, a srebra ok. 22% zrealizowanej przez Spółkę sprzedaży metali. W przypadku transakcji walutowych, zabezpieczone przychody ze sprzedaży stanowiły ok. 31% całkowitych przychodów ze sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę.

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 przyszłych przepływów środków pieniężnych jest fakt, że owe zabezpieczenia będą wysoce efektywne w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

W II kwartale 2009 roku wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie 131 237 tys. zł, z czego przychody ze sprzedaży skorygowano w kwocie 148 465 tys. zł (kwota przeniesiona z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym, korekta in plus przychodów ze sprzedaży), kwotą (17 228) tys. zł powiększono pozostałe koszty i straty operacyjne z czego (18 238) tys. zł stanowiło koszt z tytułu realizacji instrumentów pochodnych, natomiast 1 010 tys. zł zmniejszyło 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. Ze względu na obowiązujące przepisy rachunkowości zabezpieczeń, zmiana wartości czasowej opcji nie może być odniesiona w inne całkowite dochody.

W II kwartale 2009 roku Spółka wdrożyła strategię zabezpieczającą cenę miedzi o łącznym wolumenie 147 tys. ton i horyzoncie czasowym przypadającym na II połowę 2009 roku oraz I połowę 2010 roku. Spółka korzystała z instrumentów opcyjnych w tym opcji sprzedaży, strategii collar i seagull. W tym okresie Spółka nie zawarła strategii dostosowawczych. W przypadku rynku srebra, w analizowanym okresie zostały zaimplementowane strategię zabezpieczającą cenę tego metalu o łącznym wolumenie 3,6 mln troz i horyzoncie czasowym przypadającym na 2010 rok. Spółka korzystała z opcji sprzedaży. W II kwartale 2009 roku na rynku srebra również nie wdrożono transakcji dostosowawczych.

W przypadku terminowego rynku walutowego w II kwartale 2009 roku Spółka zawarła strategię zabezpieczającą poziom kursu USD/PLN dla 300 mln USD i horyzoncie czasowym przypadającym na II połowę 2009 roku i cały 2010 rok. Spółka korzystała ze strategii opcyjnych collar. W analizowanym okresie na rynku walutowym nie wdrożono żadnych transakcji dostosowawczych.

Spółka pozostaje zabezpieczona dla części sprzedaży miedzi planowanej w II połowie 2009 roku (108 tys. t) i I połowie 2010 roku (39 tys. t), dla części planowanej sprzedaży srebra w II połowie 2009 roku (4,8 mln troz) i w 2010 roku (3,6 mln troz). Dla przychodów ze sprzedaży (rynek walutowy) Spółka posiada pozycję zabezpieczającą w II połowie 2009 roku dla 642 mln USD oraz 2010 roku dla 360 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 30 czerwca 2009 roku.

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

POZYCJA ZABEZPIECZAJĄCA – RYNEK MIEDZI

Okres	Instrument	Nominał [tony]	Cena wykonania [USD/t]	Średnioważony poziom premi [USD/t]	Efektywna cena zabezpieczenia [USD/t]	
II połowa 2009	Kupiony put	39 000	4 700	- 695	4 005	
	Collar	Sprzedany call	39 000	5 700	-332,28	4 172,72
		Kupiony put		4 500		partycypacja ograniczona do 5 700
	Seagull ¹	Sprzedany call	30 000	6 500	-134,40	4 565,60
		Kupiony put		4 700		ograniczona do 3 500
		Sprzedany put		3 500		partycypacja ograniczona do 6 500
	Razem		108 000			
SUMA II połowa 2009 r.		108 000				
I połowa 2010	Kupiony put	39 000	4 700	- 695	4 005	
	Razem		39 000			
SUMA 2010 r.		39 000				

POZYCJA ZABEZPIECZAJĄCA – RYNEK SREBRA

Okres	Instrument	Nominał [mln troz]	Cena wykonania [USD/troz]	Średnioważony poziom premi [USD/troz]	Efektywna cena zabezpieczenia [USD/troz]
II połowa 2009	Kupiony put	4,80	12,00	-1,13	10,87
	Razem		4,80		
SUMA II połowa 2009 r.		4,80			
I połowa 2010	Kupiony put	1,80	14,00	2,00	12,00
	Razem		1,80		
II połowa 2010	Kupiony put	1,80	14,00	2,00	12,00
	Razem		1,80		
SUMA 2010 r.		3,60			

POZYCJA ZABEZPIECZAJĄCA – RYNEK WALUTOWY

Okres	Instrument	Nominał [mln USD]	Cena wykonania [USD/PLN]	Średnioważony poziom premi [PLN za 1 USD]	Efektywna cena zabezpieczenia [USD/PLN]	
II połowa 2009	Kupiony put	60	2,5500	-0,0821	2,4679	
	Kupiony put	60	2,6000	-0,0711	2,5289	
	Kupiony put	42	2,6500	-0,0948	2,5552	
	Kupiony put	30	2,7500	-0,1430	2,6070	
	Collar	Sprzedany call	270	3,8000	-0,0709	2,8383
		Kupiony put		2,9092		partycypacja ograniczona do 3,8000
	Collar	Sprzedany call	180	3,6000	-	2,9430
		Kupiony put		2,9430		partycypacja ograniczona do 3,6000
	Razem		642			
	SUMA II połowa 2009 r.		642			
I połowa 2010	Collar	Sprzedany call	4,4025	-	3,2000	
		Kupiony put	3,2000		partycypacja ograniczona do 4,4025	
	Collar	Sprzedany call	60	4,3006	-0,10	3,2000
		Kupiony put		3,3000		partycypacja ograniczona do 4,3006
Razem		180				
II połowa 2010	Collar	Sprzedany call	4,4025	-	3,2000	
		Kupiony put	3,2000		partycypacja ograniczona do 4,4025	
	Collar	Sprzedany call	60	4,3006	-0,10	3,2000
		Kupiony put		3,3000		partycypacja ograniczona do 4,3006
	Razem		180			
SUMA 2010 r.		360				

¹ Ze względu na obowiązujące przepisy rachunkowości zabezpieczeń transakcje wchodzące w skład opisanej struktury seagull, takie jak kupiony put i sprzedany call wykazane są w tabeli zawierającej szczegółowe zestawienie pozycji w instrumentach pochodnych-„Instrumenty zabezpieczające”, natomiast sprzedany put w tabeli „Instrumenty handlowe”.

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

Wszystkie podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje w instrumentach pochodnych działają w sektorze finansowym. Są to instytucje finansowe (głównie banki) posiadające najwyższy² rating (36,8%), średniowysoki³ (42,1%) lub średni⁴ (21,1%). Według wartości godziwej na 30 czerwca 2009 roku maksymalny udział jednego podmiotu w odniesieniu do transakcji pochodnych zawartych przez Spółkę wyniósł 11,5%.

W związku z dywersyfikacją zarówno podmiotową jak i geograficzną ryzyka oraz współpracą z instytucjami finansowymi o wysokim ratingu, 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 30 czerwca 2009 roku wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła 240 149 tys. zł, z czego 241 185 tys. zł dotyczyło wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, natomiast (1 036) 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 30 czerwca 2009 roku znajduje się w tabelach „Instrumenty handlowe” oraz „Instrumenty zabezpieczające” poniżej.

INSTRUMENTY HANDLOWE	Wolumen/ nominał transakcji	Średnioważona cena/kurs	30 czerwca 2009 roku			
			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
Typ instrumentu pochodnego	Cu [tys.t], Ag [tys.troz], Waluty [tys.USD, tys.EUR]	Cu [USD/t], Ag [USD/troz], Waluty [USD/PLN], [EUR/PLN]	Krótko- terminowe	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Długo- terminowe
Pochodne instrumenty finansowe- Metale-Miedź:						
Kontrakty swap/forward						
Kontrakty swap/forward - kupno	0,7	4 099,95	1 841			
Kontrakty opcyjne						
Sprzedane opcje sprzedaży	30	3 500,00			(2 877)	(2 877)
RAZEM			1 841		(2 877)	
Pochodne instrumenty finansowe- Metale-Srebro:						
Kontrakty swap/forward						
Kontrakty swap/forward - kupno						
Kontrakty opcyjne						
Sprzedane opcje sprzedaży						
RAZEM						
Pochodne instrumenty finansowe- Walutowe:						
Kontrakty swap/forward						
Kontrakty opcyjne USD						
Nabyte opcje kupna	270 000	2,35	185			
Sprzedane opcje sprzedaży	270 000	2,35			(185)	
Kontrakty opcyjne EUR						
Nabyte opcje kupna						
Sprzedane opcje sprzedaży						
RAZEM			185		(185)	
Wbudowane Instrumenty Pochodne						
Instrumenty handlowe - ogółem						
			2 026		(3 062)	

² 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.

³ 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.

⁴ 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 ZABEZPIECZAJĄCE		30 czerwca 2009 roku									
		Wolumen/ nominał transakcji		Średnio- ważona cena/kurs		Zapadalność / okres rozliczenia		Okres ujęcia wpływu na wynik		Aktywa finansowe	
Typ instrumentu pochodnego		Cu [tys. t] Ag [tys. troz] Waluty [tys. USD]	Cu [USD/t] Ag [USD/troz] Waluty [USD/PLN]	Od	Do	Od	Do	Krótko- terminowe	Długo- terminowe	Krótko- terminowe	Długo- terminowe
Pochodne instrumenty finansowe - Metale - Miedź											
Kontrakty opcyjne											
Nabyte opcje sprzedaży		78	4 700	lip-09	czer-10	sie-09	lip-10	98 095	14 223		
Kontrakty collar		69	4 586,96 – 6 047,83	lip-09	gru-09	sie-09	sty-10	52 224		(33 353)	
RAZEM:								150 319	14 223	(33 353)	
Pochodne instrumenty finansowe - Metale - Srebro											
Kontrakty opcyjne											
Nabyte opcje sprzedaży		8 400	12,86	lip-09	gru-10	sie-09	sty-11	12 135	14 936		
Kontrakty collar											
RAZEM:								12 135	14 936		
Pochodne instrumenty finansowe - Walutowe - USD/PLN											
Kontrakty opcyjne											
Nabyte opcje sprzedaży		192 000	2,6188	lip-09	gru-09	lip-09	gru-09	1 269			
Kontrakty collar		810 000	3,0608 – 4,0082	lip-09	gru-10	lip-09	gru-10	57 173	46 837	(12 574)	(9 780)
RAZEM:								58 442	46 837	(12 574)	(9 780)
Instrumenty zabezpieczające - ogółem								220 896	75 996	(45 927)	(9 780)

Wartość godziwa pozostałych należności z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych, których data rozliczenia przypada na 2 lipca 2009 roku wynosi 38 264 tys. zł i została ujęta jako pozostałe należności finansowe.

W tabeli poniżej zamieszczono wartości godziwe instrumentów pochodnych oraz pozostałych należności/zobowiązań z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych wg stanu na dzień 30 czerwca 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	337 182	298 918	38 264
Zobowiązania	(58 769)	(58 769)	-
Wartość godziwa netto	278 413	240 149	38 264

Na dzień 30 czerwca 2009 roku stan innych skumulowanych całkowitych dochodów wyniósł 2 562 tys. zł, z czego 7 tys. zł dotyczyło skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko cen metali, natomiast 2 555 tys. zł dotyczyło skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko kursu walutowego.

Na dzień 31 marca 2009 roku stan innych skumulowanych całkowitych dochodów wyniósł 231 232 tys. zł i całość dotyczyła skutecznej części wyniku z wyceny transakcji zabezpieczających ryzyko cen metali.

W trakcie II-go kwartału 2009 roku inne całkowite dochody (zmniejszenie) wyniosły 228 670 tys. zł (bez uwzględniania skutków podatku odroczonego). Na kwotę tę składają się zmiany wartości godziwej w ciągu okresu, odniesione na inne całkowite dochody z tytułu zawartych transakcji zabezpieczających w części skutecznej, tj. zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów o kwotę (80 205) tys. zł oraz kwota przeniesiona z innych skumulowanych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat z tytułu rozliczenia skutecznej części transakcji zabezpieczających, zmniejszenie innych skumulowanych całkowitych dochodów o kwotę 148 465 tys. zł (korekta In plus przychodów ze sprzedaży za II kwartał 2009 roku).

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

KWOTY UJĘTE W KAPITALE WŁASNYM	Stan na dzień 30 czerwca 2009 roku
Inne skumulowane całkowite dochody – transakcje zabezpieczające ryzyko cen towarów (miedź i srebro) – instrumenty pochodne	7
Inne skumulowane całkowite dochody – transakcje zabezpieczające ryzyko kursu walutowego - instrumenty pochodne	2 555
Razem inne skumulowane całkowite dochody - instrumenty finansowe zabezpieczające przyszłe przepływy pieniężne (bez uwzględniania skutków podatku odroczonego)	2 562
Zyski lub (straty) na pochodnych instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Za okres od 01.04.09 do 30.06.09
Skumulowany wynik osiągnięty na instrumentach finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na dzień 31 marca 2009 roku	231 232
Kwota ujęta w kapitale własnym w okresie od 1 kwietnia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku z tytułu transakcji zabezpieczających	(80 205)
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do przychodów ze sprzedaży w rachunku zysków i strat w okresie od 1 kwietnia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku	148 465
Skumulowany w kapitale własnym wynik osiągnięty na pochodnych instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne na dzień 30 czerwca 2009 roku (bez uwzględniania skutków podatku odroczonego)	2 562

III. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2009	Wzrost/(spadek) od zakończenia ostatniego roku obrotowego
Należności warunkowe	8 279	(1 579)
Sporne sprawy budżetowe	6 881	(2 335)
Otrzymane gwarancje	435	-
Pozostałe tytuły	963	756
Należności pozabilansowe - prace wdrożeniowe, projekty wynalazcze	29 583	4 388
Zobowiązania warunkowe	17 403	(13 599)
Zlecenia udzielenia gwarancji i poręczeń	7 543	373
Sprawy sporne, sądowe w toku	2 834	(11 351)
Kary warunkowe	23	(1 604)
Zabezpieczenia profilaktyczne z tytułu szkód górniczych	7 000	(1 000)
Pozostałe tytuły	3	(17)
Zobowiązania pozabilansowe	490 328	25 064
Zobowiązania z umów wdrożeniowych i racjonalizatorskich	102 323	40 617
Leasing operacyjny	21 994	599
Przyszłe opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów	366 011	(16 152)

Wartości pozycji aktywów warunkowych ustalone zostały na podstawie szacunków.

Lubin, dnia 13 sierpnia 2009 roku