

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. sporządzonego za III-ci kwartał 2007 r.

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.

KGHM Polska Miedź S.A. w bieżącym kwartale objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 25 jednostek zależnych oraz wyceniła metodą praw własności udziały i akcje 2 jednostek stowarzyszonych. 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., PEW Aquakonrad S.A. w upadłości, TUV Cuprum. Ogółem w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie objęto konsolidacją czterech 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 skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za następujące okresy:

- okres bieżący od 1 lipca do 30 września 2007 r.
- okres porównywalny od 1 lipca do 30 września 2006 r.

2. Zastosowane kursy walut

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu **3,8314 PLN/EUR,**
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2007 r. według kursu **3,7775 PLN/EUR,**
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu **3,9171 PLN/EUR,**
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2006 r. według kursu **3,8312 PLN/EUR.**

3. Zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady powyższe zostały opublikowane 23 października 2007 r. w skonsolidowanym raporcie półrocznym PS 2007.

Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem prezentacji okresu porównywalnego do zmian wprowadzonych w roku 2007.

Zmiany dotyczyły:

- sposobu prezentacji w rachunku zysków i strat nieskutecznej części zabezpieczenia instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych. Skutkiem zmian w kwocie 69 190 tys. zł zmniejszono koszty finansowe netto i zmniejszono pozostałe przychody operacyjne.
- zasad tworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od różnicy przejściowej związanej z inwestycją w jednostkach stowarzyszonych oraz innych zmian. Skutkiem zmiany jest wzrost kapitału własnego na dzień 1.01.2006 roku w kwocie 110 823 tys. zł (na dzień 31.12.2006 roku w kwocie 69 725 tys. zł) oraz spadek wyniku finansowego za okres 9 miesięcy do 30.09.2006 roku o 53 382 tys. zł.

II. Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność działalności jak i jej sezonowość nie dotyczy jednostek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

III. 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. Sytuacja i wyniki finansowe znaczących spółek

Najistotniejszy wpływ na Grupę Kapitałową mają jednostka dominująca oraz:

- DIALOG S.A. – spółka zależna, w której KGHM Polska Miedź S.A. posiada 100% akcji;
- Polkomtel S.A., w której KGHM Polska Miedź S.A. posiada 19,61% akcji.

DIALOG S.A.

Podstawowe elementy rachunku wyników spółki prezentuje zestawienie poniżej:

Tabela 1. Wyniki finansowe DIALOG S.A.

	VII-IX 2006	VII-IX 2007	I-IX 2006	I-IX 2007	Dynamika**
Przychody ze sprzedaży	125 197	121 740	375 443	363 533	97%
Wynik na działalność operacyjną	9 432	-1 070	45 030	26 261	58%
EBITDA	32 531	27 456	113 031	102 939	91%
Zysk netto	7 782	-2 938	39 367	21 365	54%

* Dane finansowe za rok 2006 przedstawiono na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki sporządzonego wg Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

** I-IX 2006 = 100/I-IX 2007

Telefonia Dialog S.A. jest postrzegana jako jeden z najnowocześniejszych operatorów telekomunikacyjnych w Polsce. Dzięki wprowadzeniu nowych usług, spółka coraz bardziej odchodzi od tradycyjnego wizerunku operatora stacjonarnego, co jednak wiąże się z koniecznością dodatkowych inwestycji i nakładów.

W okresie trzech kwartałów spółka uzyskała przychody na poziomie 363 533 tys. zł tj. o 3% mniej niż w analogicznym okresie 2006 roku. Powszechna na rynku erozja cen oraz silna konkurencja ze strony operatorów komórkowych spowodowała, że spółka uzyskała EBITDA o 9% niższą niż w okresie trzech kwartałów 2006 roku. Wynik netto wyniósł 21 365 tys. zł.

Intensywny rozwój nowych usług (w tym komórkowych oraz IPTV) przewidziany na najbliższe lata jest konieczny, gdyż silna konkurencja operatorów komórkowych powoduje, że DIALOG podobnie jak inni operatorzy usług stacjonarnych odnotowuje spadek liczby abonentów usług głosowych. Na koniec września 2007 roku spółka posiadała 416,8 tys. tradycyjnych linii dzwoniących.

Zgodnie z przyjętą strategią i biznes planem DIALOG S.A., spółka przewiduje, poza kontynuacją projektów rozpoczętych w 2006 roku, wdrożenie w najbliższym czasie szeregu projektów inwestycyjnych i produktów, które łącznie mają przyczynić się do zwiększenia przychodów i rozszerzenia obszaru działalności spółki, a także do trwałej poprawy jej rentowności. Dzięki podpisanej z TP S.A. umowie, spółka w marcu 2007 roku rozpoczęła sprzedaż usługi poza obszarem swojej sieci, tj. przy wykorzystaniu sieci operatora dominującego (usługa WLR). W ciągu 6 miesięcy od uruchomienia usługi WLR, liczba zawartych umów wyniosła 99,4 tysiące i była o 40% wyższa od planu. Na koniec września 2007 roku 56,5 tys. umów aktywnych generowało przychody. Zarząd spodziewa się, że w najbliższych latach udział usługi WLR stanie się znaczącą pozycją w strukturze przychodów spółki.

Spółka rozszerza również sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu. Na koniec września 2007 roku liczba użytkowników Internetu szerokopasmowego wyniosła 101,4 tysięcy i była o 36,5% większa w stosunku do analogicznego okresu 2006 roku.

W celu realizacji celów strategicznych tj. zwiększenia bazy klientów oraz wzrostu przychodów i EBITDA, DIALOG jest w trakcie finalizowania transakcji przejęcia kolejnych operatorów telefonicznych. Transakcje te pozwolą na zwiększenie bazy abonenckiej DIALOG S.A. oraz, dzięki przejęciu infrastruktury, umożliwią świadczenie dodatkowych usług, co przyczyni się do wzrostu przychodów i rentowności spółki.

W dniu 22 lutego 2007 r. DIALOG S.A. sfinalizowała transakcję zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod nazwą E-wro. W ramach transakcji, spółka nabyła sieć w technologii ethernet wraz z bazą 6,5 tys. abonentów korzystających z usług dostępu do Internetu, oraz inne składniki majątkowe i wartości niematerialne. Zakup sieci zwiększył możliwości DIALOG S.A. do świadczenia nowoczesnych usług (np. telewizja interaktywna).

Dodatkowo Zarząd Telefonii Dialog S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu przygotowań do ewentualnego wprowadzenia spółki na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Polkomtel S.A.

Wartość księgowa akcji Polkomtel S.A. na dzień 30 września 2007 roku wycenionych metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. wynosiła 682 889 tys. zł.

Podstawowe elementy rachunku wyników (wg MSSF) spółki prezentuje zestawienie poniżej:

Tabela 2. Wyniki finansowe Polkomtel S.A.

	VII-IX 2006	VII-IX 2007	I-IX 2006	I-IX 2007	Dynamika*
Przychody ze sprzedaży	1 931 812	2 003 446	5 472 936	5 762 242	105%
Wynik na działalności operacyjnej	431 027	506 782	1 111 137	1 343 541	121%
EBITDA	682 735	769 594	1 866 829	2 135 627	114%
Zysk netto	329 957	385 380	838 247	1 018 304	121%

* $I-IX 2006 = 100/I-IX 2007$

Spółka w okresie III kwartałów 2007 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2006, zwiększyła przychody o 5%. Wzrost przychodów spółki wynika przede wszystkim z większej bazy klientów, która w okresie dziewięciu miesięcy powiększyła się o 1,3 mln osób, przekraczając liczbę 13 mln. Wypracowana w okresie trzech kwartałów EBITDA wyniosła 2 135 627 tys. zł, a zysk netto wyniósł 1 018 304 tys. zł.

Dnia 29 marca 2007 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polkomtel S.A. podjęło uchwałę o wypłacie na rzecz akcjonariuszy dywidendy w łącznej kwocie 1 031 765 tys. zł. W ramach tej kwoty na podstawie uchwały Rady Nadzorczej spółki kwota 253 380 tys. zł została wypłacona akcjonariuszom w marcu 2007 r. jako zaliczka na poczet dywidendy. Pozostała kwota w wysokości 778 385 tys. zł została wypłacona 8 czerwca 2007 r. KGHM Polska Miedź S.A. otrzymała łącznie kwotę proporcjonalnie do posiadanych udziałów, tj. 202 316 tys. zł.

Dnia 26 października 2007 roku Rada Nadzorcza Polkomtel S.A. podjęła uchwałę o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy za 2007 rok. Łącznie na rzecz akcjonariuszy zostanie wypłacona kwota 315 700 tys. zł, z czego KGHM Polska Miedź S.A. otrzyma proporcjonalnie do swoich udziałów 61 905 tys. zł. Termin wypłaty zaliczki został ustalony na 18 grudnia 2007 roku.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie został rozstrzygnięty spór pomiędzy akcjonariuszami Polkomtel S.A. prowadzony przed Sądem Arbitrażowym w Wiedniu.

W grudniu 2005 r. grupa instytucji finansowych ogłosiła wezwanie na zakup akcji TDC. W wyniku dojścia wezwania do skutku nastąpiła zmiana kontroli nad tym podmiotem. W związku z tym, zgodnie ze statutem spółki Polkomtel S.A., TDC Mobile International A/S zaoferowało sprzedaż posiadanych przez siebie akcji pozostałym akcjonariuszom.

W wyniku wystąpienia tzw. Zmiany Tytułu Własności w odniesieniu do TDC Mobile International A/S, pozostali akcjonariusze Polkomtel S.A. uzyskali prawo nabycia łącznie 4 019 780 akcji Polkomtel S.A. znajdujących się w posiadaniu TDC Mobile International A/S. W dniu 10 marca 2006 r. pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. i Węgłokoks S.A. jako kupującymi oraz TDC Mobile International A/S jako sprzedawcą zawarta została „Umowa w przedmiocie akceptacji oferty i warunkowego zbycia akcji Polkomtel S.A.” Szczegóły powyższej umowy scharakteryzowane zostały w raporcie bieżącym z dnia 10 marca 2006 r. oraz w raporcie rocznym za rok 2005.

W dniu 10 marca 2006 r., Vodafone Americas Inc. wniósł pozew do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Federalnej Izbie Handlowej w Wiedniu, w którym pozwał sześć podmiotów, określając TDC Mobile International A/S jako głównego pozwanego, Polkomtel S.A. jako pierwszego pomocniczego pozwanego oraz KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. oraz Węgłokoks S.A. jako dalszych pomocniczych pozwanych. W swoim pozwie Vodafone Americas Inc. zakwestionował między innymi sposób ustalenia ceny przez TDC International A/S w ofercie kierowanej do pozostałych akcjonariuszy Polkomtel S.A. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spór nie został zakończony. Oczekuje się, że trybunał ogłosi wyrok w IV kwartale 2007 roku. Nie jest możliwe określenie, kiedy dokładnie, i z jakim skutkiem postępowanie to zostanie zakończone.

2. Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

Aktywa finansowe

W wyniku wyceny i rozliczenia w jednostce dominującej transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części skutecznej, po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym, w bieżącym kwartale zmniejszono pozostałe kapitały o kwotę 37 146 tys. zł.

/narastająco od początku roku zwiększenie kapitałów o kwotę 523 707 tys. zł/

Tytułem rozliczenia i wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym, w bieżącym kwartale zmniejszono pozostałe kapitały w kwocie 3 560 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie pozostałych kapitałów o kwotę 5 124 tys. zł/

W wyniku aktualizacji wyceny instrumentów finansowych nastąpiło zmniejszenie zysku bieżącego kwartału w kwocie 61 697 tys. zł. z czego 61 316 tys. zł dotyczy wyceny instrumentów pochodnych do poziomu wartości godziwej, 250 tys. zł dotyczy odpisu aktualizującego wartość pożyczki, natomiast 131 tys. zł wynika z odpisu aktualizującego aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku netto o kwotę 310 342 tys. zł/

Aktywa rzeczowe i należności

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w bieżącym kwartale skonsolidowany wynik finansowy obciążono w wysokości 154 344 tys. zł.

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku netto o kwotę 443 230 tys. zł/

Aktualizacja wyceny aktywów rzeczowych wpłynęła na zmniejszenie wyniku finansowego w kwocie 6 557 tys. zł */narastająco od początku roku zmniejszenie wyniku w kwocie 6 825 tys. zł/*, z czego 5 654 tys. zł pochodzi z wyceny rzeczowych aktywów trwałych do wartości rynkowej, zaś 903 tys. zł z wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto.

Ponadto na poziom aktywów i wyniku finansowego w bieżącym kwartale wpłynęły skutki odpisów aktualizujących należności wraz z odsetkami (nadwyżka odpisów utworzonych nad rozwiązanyymi) zmniejszając wynik bieżącego kwartału o kwotę 5 942 tys. zł, z czego 5 613 tys. zł dotyczyło odpisu aktualizującego należności dochodzone od gmin z tytułu zapłaty podatku od wyrobisk w związku z trwającą procedurą odwoławczą w zakresie opodatkowania podatkiem od nieruchomości wyrobisk górniczych.

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku netto o kwotę 9 011 tys. zł/

3. Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	30 września 2007	31 grudnia 2006
Długoterminowe	163 432	150 568
Kredyty bankowe	128 405	111 691
Pożyczki	17 481	21 481
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 546	17 396
Krótkoterminowe	84 369	54 756
Kredyty bankowe	73 079	41 713
Pożyczki	7 700	7 707
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 590	5 336
Razem	247 801	205 324

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych

1. Rezerwy

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

1.1 rezerw na przyszłe koszty likwidacji (rekultywacji) kopalń w jednostce dominującej. Ponadto, rezerwa obejmuje szacunki kosztów likwidacji obiektów technologicznych, dla których obowiązek rekultywacji po zakończeniu działalności wynika z odrębnych przepisów lub przyjętego zwyczaju. Wynikiem zmiany szacunku jest wzrost rezerwy i zmniejszenie zysku w kwocie 3 777 tys. zł (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszenie zysku w kwocie 3 856 tys. zł)

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku netto w kwocie 27 103 tys. zł/

1.2 rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu jednorazowych odpraw emerytalnych lub rentowych, nagród jubileuszowych, deputatu węglowego wypłacanego po okresie zatrudnienia. Skutkiem zmiany szacunku jest wzrost rezerwy i zmniejszenie zysku w kwocie 10 320 tys. zł (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zwiększenie zysku w kwocie 9 314 tys. zł)

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku netto w kwocie 16 082 tys. zł/

- 1.3 rezerwy na przyszłe koszty wynagrodzeń wraz z narzutami, wypłacane w czwartym kwartale lub po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego. Z tego tytułu obciążono wynik finansowy bieżącego kwartału w kwocie 192 165 tys. zł.

/Rezerwa na wynagrodzenia pozostająca na saldzie na 30.09.2007 roku stanowi 363 564 tys. zł/

2. Odroczony podatek dochodowy

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

W bieżącym kwartale nastąpił spadek aktywa podatkowego w kwocie 3 469 tys. zł, który rozliczono na zmniejszenie wyniku finansowego.

/Narastająco od początku roku nastąpił spadek aktywa podatkowego w kwocie 141 622 tys. zł, z czego rozliczono

- na zmniejszenie wyniku finansowego 24 003 tys. zł,
- na zmniejszenie kapitału z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających 117 619 tys. zł./

W rezerwie na odroczony podatek dochodowy w bieżącym kwartale nastąpił spadek rezerwy w kwocie 8 620 tys. zł, z czego rozliczono

- na zwiększenie wyniku finansowego 1 965 tys. zł
- na zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających i instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży 6 655 tys. zł

/Narastająco od początku roku nastąpił spadek rezerwy podatkowej w kwocie 11 234 tys. zł, z czego rozliczono

- na zwiększenie wyniku finansowego 24 412 tys. zł,
- na zmniejszenie kapitału z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających i instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży 13 178 tys. zł./

Po skompensowaniu aktywa z rezerwą, wartość aktywa na koniec okresu sprawozdawczego ustalono w wysokości 101 258 tys. zł, zaś rezerwy w wysokości 35 667 tys. zł.

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

W prezentowanym okresie spółki Grupy Kapitałowej nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

VI. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. nr 39/2007 z dnia 30 maja 2007 r. dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2006 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy, skorygowaną uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. nr 3/2007 z dnia 9 lipca 2007 r. w sprawie korekty uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 39/2007 z dnia 30 maja 2007 r. - na dywidendę dla akcjonariuszy z zysku za rok obrotowy 2006 przeznaczono kwotę 3 394 000 tys. zł, co stanowi 16,97 zł na jedną akcję.

Dzień dywidendy uchwalono na 25 czerwca 2007 r. Terminy wypłaty dywidendy: na dzień 10 lipca 2007 r. - kwoty 1 698 000 tys. zł, tj. 8,49 zł na jedną akcję oraz na dzień 10 września 2007 r. - kwoty 1 696 000 tys. zł, tj. 8,48 zł na jedną akcję.

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi.

Kwota 1 698 000 tys. zł tj. 8,49 zł na jedną akcję została wypłacona 10 lipca 2007 r.

W związku z wniesionym pozwem akcjonariusza o stwierdzenie nieważności uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. nr 3/2007 z dnia 9 lipca 2007 r., ewentualnie o jej uchylenie wraz z wnioskiem o zabezpieczenie powództwa poprzez ustanowienie zakazu dokonania przez Spółkę wypłaty drugiej części dywidendy w wysokości 1 696 000 tys. zł, Sąd Okręgowy w Legnicy Wydział VI Gospodarczy postanowieniem z dnia 1 sierpnia 2007 r. zabezpieczył roszczenia powoda w ten sposób, że wstrzymał wypłatę drugiej części dywidendy w wysokości 1 696 000 tys. zł, której wypłata miała nastąpić w dniu 10 września 2007 r. Spółka wniosła zażalenie na wskazane postanowienie. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu dnia 6 września 2007 r. oddalił zażalenie Spółki na postanowienie Sądu Okręgowego w Legnicy z dnia 1 sierpnia 2007 r. w sprawie wstrzymania wypłaty drugiej części dywidendy.

Dnia 18 września 2007 r. Sąd Okręgowy w Legnicy VI Wydział Gospodarczy wydał wyrok, w którym stwierdził nieważność uchwały Nr 3/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 9 lipca 2007 r. Wyrok nie jest prawomocny.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1.07.2007 do 30.09.2007 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Dnia 10 października 2007 r., reprezentująca Spółkę kancelaria Sołtysiński & Szlęzak Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów Spółka Komandytowa w Warszawie, złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu od wyroku Sądu Okręgowego w Legnicy VI Wydział Gospodarczy z dnia 18 września 2007 r., stwierdzającego nieważność uchwały Nr 3/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lipca 2007 r. Rozprawa apelacyjna wyznaczona została na dzień 28 listopada 2007 r.

W tym stanie, w dalszym ciągu pozostaje w mocy postanowienie Sądu z dnia 1 sierpnia 2007 r. o zabezpieczeniu powództwa poprzez wstrzymanie wypłaty drugiej części dywidendy w wysokości 1 696 000 tys. zł.

VII. Segmenty działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności za okres od 01.01.2007 do 30.09.2007

	Miedź i metale szlachetne, inne produkty hutnictwa	Usługi telekomunikacyjne i informatyczne	Inne	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	9 377 901	361 984	480 337	-	10 220 222
Sprzedaż między segmentami	86 156	2 982	1 070 138	(1 159 276)	-
Przychody ogółem	9 464 057	364 966	1 550 475	(1 159 276)	10 220 222

WYNIK					
Wynik segmentu	4 202 904	54 587	149 074	(299 164)	4 107 401
Nieprzypisane koszty całej Grupy	-	-	-	-	(520 313)
Zysk operacyjny	-	-	-	-	3 587 088
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	(24 467)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	197 494	694	-	198 188
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	3 760 809
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(684 799)
Zysk netto	-	-	-	-	3 076 010

	Miedź i metale szlachetne, inne produkty hutnictwa	Usługi telekomunikacyjne i informatyczne	Inne	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
POZOSTAŁE INFORMACJE					
Aktywa segmentu	10 476 634	1 197 115	1 336 036	(365 406)	12 644 379
Inwestycje w segment - w jednostki wyceniane metodą praw własności	-	682 889	2 224	-	685 113
Nieprzypisane aktywa całej Grupy	-	-	-	-	568 051
Skonsolidowane aktywa ogółem					13 897 543
Zobowiązania segmentu	2 396 316	57 977	353 594	(193 346)	2 614 541
Nieprzypisane zobowiązania całej Grupy	-	-	-	-	2 748 379
Skonsolidowane zobowiązania ogółem	-	-	-	-	5 362 920

Nakłady inwestycyjne	503 709	85 704	146 445	(9 717)	726 141
Amortyzacja środków trwałych	305 120	73 538	57 562	(8 935)	427 285
Amortyzacja wartości niematerialnych	7 292	4 349	3 753	551	15 945
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych ujęty w rachunku zysków i strat	2 885	2 701	-	-	5 586
Odpis z tytułu utraty wartości dotyczący wartości niematerialnych ujęty w rachunku zysków i strat	68	-	-	-	68
Inne koszty niepieniężne	37 527	104	2 027	3 498	43 156

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nabycie udziałów Polskiego Centrum Promocji Miedzi spółka z o.o.

Dnia 1 października 2007 r. nastąpiło przeniesienie praw własności udziałów PCPM Sp. z o.o. na rzecz KGHM Polska Miedź S.A. na podstawie zawartych czterech umów z dnia 24 września 2007 r. tj.:

1. od KGHM Ecoren S.A. Spółka nabyła 26 udziałów PCPM sp. z o.o., stanowiących 74,286% kapitału zakładowego PCPM sp. z o.o., za łączną kwotę 239 tys. zł. Wartość ewidencyjna udziałów PCPM sp. z o.o. w księgach podmiotu zbywającego wynosi 263 tys. zł;

2. od Walcowni Metali „Łabędy” S.A., KGHM Metraco S.A., KGHM Cuprum sp. z o.o.-CBR, Spółka nabyła od każdej po 1 udziale PCPM sp. z o.o., stanowiącym 2,857% kapitału zakładowego PCPM sp. z o.o. za kwotę 9 tys. zł. Wartość ewidencyjna udziału PCPM sp. z o.o. w księgach każdego podmiotu zbywającego wynosi 3 tys. zł; (łącznie 3 udziały stanowiące 8,571% kapitału zakładowego PCPM sp. z o.o., za kwotę 27 tys. zł, o wartości ewidencyjnej w księgach podmiotów zbywających 9 tys. zł)

Wszystkie nabywane przez KGHM Polska Miedź S.A. udziały zostaną opłacone gotówką. Łączna wartość nominalna nabywanych 29 udziałów wynosi 87 tys. zł, tj. po 3 tys. zł za każdy. Nabywane udziały stanowią 82,857% kapitału zakładowego PCPM sp. z o.o. co jest tożsame z ilością głosów. Przeniesienie praw własności udziałów PCPM sp. z o.o. na rzecz KGHM Polska Miedź S.A. nastąpiło 7 dni po podpisaniu ww. umowy, tj. 1 października 2007 r. Transakcja porządkuje strukturę Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A..

Rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego spółki MCZ S.A.

Dnia 3 października 2007 r. w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana zmiana kapitału zakładowego spółki MIEDZIOWE CENTRUM ZDROWIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie (jednostka zależna KGHM Polska Miedź S.A.).

Kapitał zakładowy spółki MIEDZIOWE CENTRUM ZDROWIA Spółka Akcyjna został podwyższony o kwotę 4 300 tys. zł poprzez wyemitowanie 60 560 akcji o wartości nominalnej 71 zł każda i wynosi po podwyższeniu 51 118 tys. zł. Nowe akcje w całości zostały objęte przez KGHM Polska Miedź S.A. poprzez wniesienie wkładu pieniężnego.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Dnia 18 października 2007 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Adama Łaganowskiego, jednocześnie powołując do składu Rady Nadzorczej Panów Remigiusza Nowakowskiego i Leszka Jakubów.

Uchylenie uchwały w sprawie rozliczenia skutków hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału podstawowego prezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

Dnia 18 października 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A., uchyliło Uchwałę nr 31/2005 z dnia 15 czerwca 2005 r. w sprawie rozliczenia skutków hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału podstawowego podlegającego prezentacji w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., sporządzanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR).

Obniżenie kapitału podstawowego KGHM Polska Miedź S.A.

Dnia 18 października 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A., obniżyło kapitał podstawowy KGHM Polska Miedź S.A. wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki i przeniosło środki skumulowane na kapitale podstawowym na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. obniżyło kapitał podstawowy Spółki - wykazany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz na dzień sporządzenia pierwszego półrocznego sprawozdania finansowego według MSSF tj. na 30 czerwca 2007 r., w kwocie 7 413 573 tys. zł po hiperinflacyjnym przeszacowaniu – o kwotę 5 413 573 tys. zł. Po dokonanych obniżeniu wartość kapitału podstawowego pozostaje w wysokości 2 000 000 tys. zł. Walne Zgromadzenie przekazało kwotę 5 413 573 tys. zł, o którą został obniżony kapitał podstawowy, na kapitał zapasowy.

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej

Dnia 6 listopada 2007 roku Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. odwołała Pana Maksymiliana Bylickiego z funkcji Członka Zarządu-I Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Pana Dariusza Kaśków na funkcję Członka Zarządu-Wiceprezesa Zarządu. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję I Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Panu Ireneuszowi Reszczyńskiemu - dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

IX. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Rejestracja zmian kapitału zakładowego spółki Avista Media Sp. z o.o. (poprzednio Tele Video Media Sp. z o.o.)

Dnia 13 lipca 2007 r. w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana zmiana kapitału zakładowego jednostki pośrednio zależnej KGHM Polska Miedź S.A. - spółki Avista Media Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (poprzednio Tele Video Media Sp. z o.o. z siedzibą w Bielanach Wrocławskich - zmiana nazwy i siedziby Spółki została zarejestrowana tym samym postanowieniem Sądu). Kapitał zakładowy Avista Media Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 4 000 tys. zł poprzez ustanowienie 8 000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Nowe udziały w całości zostały objęte przez Telefonię DIALOG S.A. (jednostka zależna KGHM Polska Miedź S.A.) po cenie nominalnej tj. po 500 zł za każdy udział. Nowe udziały zostały pokryte gotówką i opłacone 28 czerwca 2007 r. Wartość ewidencyjna nabytych aktywów wynosi 4 000 tys. zł. Objęte udziały stanowią 40,00 % kapitału zakładowego Avista Media Sp. z o.o. i uprawniają do takiej samej liczby głosów. Obecnie kapitał zakładowy Avista Media Sp. z o.o. wynosi 10 000 tys. zł i dzieli się na 20 000 udziałów po 500 zł każdy. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich udziałów po zarejestrowaniu zmiany kapitału zakładowego wynosi 20 000. Po rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Avista Media Sp. z o.o., 100% kapitału zakładowego tej spółki posiada Telefonia DIALOG S.A.

Podwyższenie kapitału „Zagłębie” Lubin SSA

Dnia 30 lipca 2007 r. KGHM Polska Miedź S.A. oraz „Zagłębie” Lubin SSA (jednostka zależna KGHM Polska Miedź S.A.) podpisały Umowę Objęcia Akcji spółki „Zagłębie” Lubin SSA. KGHM Polska Miedź S.A. objęła 100 tys. akcji imiennych zwykłych nowej emisji, serii „AE”, o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, wynoszącej 1 000 zł za akcję.

Łączna kwota podwyższenia kapitału wynosi 100 000 tys. zł. Wartość ewidencyjna nabytych aktywów jest równa ich wartości nominalnej.

Pierwsza transza w kwocie 25 000 tys. zł została zapłacona gotówką dnia 30 września 2007 r.

Pozostałe akcje zostaną opłacone gotówką w następujących transzach:

- 1 transza: 50 000 tys. zł – do 31 marca 2008 r.,
- 2 transza: 25 000 tys. zł – do 30 czerwca 2008 r.

Nabyte przez KGHM Polska Miedź S.A. akcje stanowią 87,96% podwyższonego kapitału zakładowego spółki „Zagłębie” Lubin SSA.

Po podwyższeniu kapitału zakładowy „Zagłębie” Lubin SSA wynosi 113 689 tys. zł i dzieli się na 113 689 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 000 zł każda. 100% akcji posiada KGHM Polska Miedź S.A., co jest tożsame z ilością głosów. Zmiana kapitału zakładowego „Zagłębie” Lubin SSA została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 października 2007 r.

Środki z podwyższenia kapitału zostaną przeznaczone na budowę stadionu.

Rejestracja spółki KGHM LETIA Legnicki Park Technologiczny spółka akcyjna

Dnia 29 sierpnia 2007 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisanie do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców podmiotu pod firmą KGHM LETIA Legnicki Park Technologiczny spółka akcyjna z siedzibą w Legnicy.

Kapitał zakładowy nowo utworzonego podmiotu wynosi 20 000 tys. zł i dzieli się na 20 000 akcji imiennych serii „A” po 1 000 zł każda, co jest tożsame z liczbą głosów. W zawiązanej spółce KGHM Polska Miedź S.A. objęła 18 990 akcji o łącznej wartości nominalnej 18 990 tys. zł, co stanowi 94,95% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki i uprawnia do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Spółka KGHM LETIA Legnicki Park Technologiczny spółka akcyjna została zawiązana w dniu 2 lipca 2007 roku.

Nabycie akcji KGHM Metraco S.A.

Dnia 26 września 2007 r. KGHM Polska Miedź S.A. nabyła od akcjonariuszy mniejszościowych 53 akcje spółki KGHM Metraco S.A. o wartości nominalnej 500 zł każda. Wartość nominalna nabytych akcji wynosi 26,5 tys. zł i stanowi 1,04 % udziału w kapitale podstawowym Spółki. Po nabyciu udział KGHM Polska Miedź S.A. w kapitale podstawowym spółki KGHM Metraco S.A. wynosi 100 %. Cena nabycia akcji wynosi 610 tys. zł. Wartość nabytych aktywów netto wynosi 638 tys. zł. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej nad kosztem nabycia w wysokości 28 tys. zł została odniesiona w wynik finansowy.

X. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonano szacunków aktywów i zobowiązań warunkowych, które ujęto w księgach pozabilansowych.

	Stan na 30.09.2007	Wzrost/(spadek) w okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego
1. Należności warunkowe z tytułu	174 970	7 178
- spornych spraw budżetowych	161 629	3 996
- otrzymanych gwarancji	13 341	3 187
- spraw spornych, sądowych i w toku	-	(5)
2. Zobowiązania warunkowe z tytułu	743 696	(37 245)
- udzielonych gwarancji i poręczeń	38 660	11 021
- zobowiązań wekslowych	9 635	(3 246)
- spraw spornych, sądowych i w toku	8 603	(9 006)
- kar warunkowych	2 894	(1 349)
- umowy w przedmiocie akceptacji oferty i warunkowego zbycia akcji Polkomtel S.A.	683 904	(34 665)
3. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu prac wdrożeniowych, projektów wynalazczych	10 564	(19 973)