

Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. sporządzonego za II-gi kwartał 2005 r.

I. Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

Prezentowany raport kwartalny zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za następujące okresy:

- okres bieżący od 1 kwietnia do 30 czerwca 2005 r.
- okres porównywalny od 1 kwietnia do 30 czerwca 2004 r.

KGHM Polska Miedź S.A. – jednostka dominująca Grupy Kapitałowej w bieżącym kwartale objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 24 jednostki zależne oraz 2 jednostki stowarzyszone, których udziały wyceniono metodą praw własności.

Począwszy od 1 stycznia 2005 roku (w oparciu o MSR 8 par. 8), z konsolidacji wyłączono jednostki zależne - Polskie Centrum Promocji Miedzi sp. z o.o., PEW Aquakonrad S.A. w likwidacji, TUV Cuprum. Ogółem w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie objęto konsolidacją czterech jednostek zależnych i nie wyceniono udziałów jednej jednostki stowarzyszonej. Wyłączenie jednostek z konsolidacji nie wpływa na rzetelną prezentację sytuacji majątkowej, wyniku finansowego oraz przepływu środków pieniężnych.

Informacje o wielkościach uzasadniających wyłączenie spółek z konsolidacji na dzień 30.06.2005 r.

Nazwa spółki	Suma bilansowa na dzień 30.06.2005 (tys. zł)	Udział procentowy w sumie bilansowej jednostki dominującej (%)	Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów łącznie z przychodami z operacji finansowych za okres od 1.01.2005 do 30.06.2005 (tys. zł)	Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (%)
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „CUPRUM”*	48 679	0,5132	8 237	0,2216
AQUAKONRAD S.A. w likwidacji	1 796	0,0189	51	0,0014
PCPM sp. z o.o.	630	0,0066	1 250	0,0336
Przedsiębiorstwo Usługowe "Mercus Serwis" Sp. z o.o.	943	0,0099	1 739	0,0468
Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe "Mercus-Bis" Sp. z o.o.	1 401	0,0148	5 341	0,1437

* aktywa TUV CUPRUM stanowią pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,0805 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2005 r. według kursu 4,0401 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,7311 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2004 r. według kursu 4,0790 PLN/EUR

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz Interpretacjami, przyjętymi do stosowania przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego (skorygowanego o skutki hiperinflacji w stosunku do składników rzeczowych aktywów trwałych o istotnej wartości), za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz nieruchomości inwestycyjnych.

Niniejsze sprawozdanie zaprezentowano zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Z dniem 1.01.2005 dokonano przejścia na MSR 32 i 39. Skutek tego przejścia w kwocie 10 293 tys. zł rozliczono na zwiększenie zysków zatrzymanych (wynik niepodzielony z lat ubiegłych). Podstawę skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiły sprawozdania jednostkowe podmiotu dominującego i jednostek zależnych Grupy Kapitałowej, sporządzone w oparciu o księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z polskim prawem bilansowym. Na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego dane sprawozdań jednostkowych doprowadzono do zasad rachunkowości wg MSR, które zostały zaprezentowane poniżej.

2.2 Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym KGHM Polska Miedź S.A. uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Udział mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

b) Jednostki stowarzyszone

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, to jest w takich jednostkach, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje nad nimi kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu wycenia się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Inwestycje te ujmuje się początkowo według ceny nabycia. Ujęta w bilansie wartość netto inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej obejmuje również, określoną w dniu nabycia wartość firmy, pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w odpowiedniej pozycji kapitałów. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu kapitału własnego od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w wartości strat jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od wartości udziału Grupy w tej jednostce wtedy Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach chyba, że wzięła na siebie takie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej. Udział w jednostce stowarzyszonej stanowi bilansową wartość inwestycji w jednostce stowarzyszonej zgodnie z metodą praw własności, włącznie z wszelkimi udziałami długoterminowymi, które w swojej istocie stanowią część inwestycji netto inwestora w jednostce stowarzyszonej.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą, a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Eliminacji podlegają również nie zrealizowane straty chyba, że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

2.3 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- ✓ wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- ✓ pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- ✓ pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, ujmuje się jako element zmian wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w kapitale z wyceny w wartości godziwej.

2.4 Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej, wyrobiska górnicze oraz będące odrębną własnością lokale,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne ruchome środki trwałe,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie.

Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się w szczególności środki trwałe służące ochronie środowiska lub zapewnieniu bezpieczeństwa osób i mienia.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Ceny nabycia/kosztu wytworzenia nie powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. Koszty te obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

W wartości początkowej środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów. W szczególności Grupa ujmuje w wartości początkowej środków trwałych koszty likwidacji środków trwałych po działalności górniczej podziemnej i odkrywkowej oraz innych obiektów, które zgodnie z obowiązującym prawem podlegają likwidacji po zakończeniu działalności.

Ujęte w wartości początkowej środków trwałych koszty likwidacji kopalń podlegają amortyzacji metodą liniową, począwszy od momentu rozpoczęcia użytkowania danego środka trwałego, przez okres ustalony w harmonogramie likwidacji grup obiektów w ramach likwidacji kopalni.

Ujęte w wartości początkowej koszty likwidacji pozostałych obiektów podlegają amortyzacji począwszy od momentu rozpoczęcia użytkowania tych środków trwałych, liniowo przez ustalony okres użytkowania środków trwałych, do których zostały przypisane.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Środki trwałe nabyte w okresie do 31.12.1996 r. oraz przyjęte do użytkowania po tym dniu, na które nakłady ponoszone były do końca 1996r., podlegały przeszacowaniu w celu uwzględnienia skutków hiperinflacji zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. Podstawą do dokonania przeszacowania była:

- cena nabycia lub koszt wytworzenia – w odniesieniu do środków trwałych nabytych lub wytworzonych w okresie od 30.09.1994 r. do 31.12.1996 r.,
- wartość ustalona na 30.09.1994 r. po urzędowym przeszacowaniu uznana za domniemany koszt zgodnie z MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” (MSSF 1 pkt 17b) – w odniesieniu do środków trwałych nabytych przed 30.09.1994 r.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych (z wyłączeniem gruntów) dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego. Przy ustalaniu stosowanych stawek amortyzacyjnych uwzględnia się branżowe regulacje przyjęte przez Zarząd Spółki, tj.: Branżowa Tabela Stawek Amortyzacji Bilansowej oraz Branżowy Katalog Warunków Doboru Dodatkowych Stawek Amortyzacji Bilansowej w zakresie, w jakim stawki te odzwierciedlają okres użytkowania środków trwałych. Okres eksploatacji i tym samym stawki amortyzacyjne środków trwałych funkcjonujących w ciągu technologicznym produkcji miedzi, dostosowane są do planów zakończenia działalności górniczej. W ciągu technologicznym użytkowane są ponadto wyrobiska górnicze, które podlegają amortyzacji indywidualnie, w okresie przewidywanego użytkowania danej kopalni, rejonu czy poziomu.

W pozostałych jednostkach Grupy przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 25-60 lat,
- Maszyny i urządzenia: 4-15 lat,
- Środki transportu, w tym tabor kolejowy: 3-14 lat,
- Inne - okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały, wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń.

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową, jeżeli wartość końcowa jest istotna, tj. jeżeli stanowi co najmniej 20% wartości początkowej brutto środka trwałego na moment początkowego ujęcia.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Przyjmuje się, odrębne amortyzowanie części składowych (komponentów) środków trwałych o istotnej wartości, w których wartość komponentu stanowi co najmniej 20% wartości początkowej środka trwałego. Dopuszcza się, w sytuacjach zasadnych, wydzielanie komponentów o niższym procentowym udziale w wartości początkowej brutto środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężnego, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwanej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych (w tym wartość firmy)”.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, w tym przeglądów certyfikacyjnych, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo wpływu korzyści ekonomicznych do Grupy, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację środków trwałych odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się specjalistyczne części zamienne oraz sprzęt serwisujący o istotnej wartości początkowej i okresie użytkowania powyżej 1 roku. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazuje się jako zapasy i ujmuje w rachunku zysków i strat w momencie ich wykorzystania.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych spełniające warunki użytkowania powyżej 1 roku, o niskiej wartości jednostkowej (koszt nabycia/wytworzenia do 3 500,00 PLN), które nie generują istotnych korzyści ekonomicznych w dłuższym okresie, uznawane są za składniki aktywów obrotowych, jednorazowo obciążając koszty działalności w momencie oddania ich do użytkowania.

Składniki majątku jednostek Grupy Kapitałowej z branży handlowo-gastronomicznej, podlegają kwalifikacji do środków trwałych wg zasad ogólnych. Wartościową granicę uznania ich za środki trwałe ustala indywidualnie jednostka użytkująca w zależności od skali tej grupy majątku w aktywach oraz okresu ekonomicznej użyteczności.

2.5 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści łącznie. Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się również nieruchomości używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego (tj. grunty w wieczystym użytkowaniu), jeżeli jednocześnie spełniają pozostałą część definicji nieruchomości inwestycyjnej.

Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach wtedy i tylko wtedy, gdy:

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne, oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Nieruchomości inwestycyjne (inne niż używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego) wyceniane są na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Wartość początkową prawa do użytkowania nieruchomości będącej przedmiotem leasingu ujmuje się według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej nieruchomości lub wartości bieżącej minimalnych płatności leasingowych.

Na kolejne dni bilansowe nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym zmiana nastąpiła.

Nieruchomość inwestycyjna zostaje usunięta z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

2.6 Wartości niematerialne

a) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostek Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia lub nabytej jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia inwestycji. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji.

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w bilansie według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)”.

Zyski i straty ze zbycia jednostki zależnej lub stowarzyszonej uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą zbywanej jednostki.

b) Inne wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how, zezwolenia na działalność telekomunikacyjną.

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

- Oprogramowanie komputerowe – 2-8 lat,
- Zezwolenia na działalność telekomunikacyjną -15 lat,
- Licencje na programy komputerowe – 2 lata,
- Prawo do informacji geologicznej – 10 lat,
- Nabyte prawa majątkowe – w okresie użytkowania ustalanego indywidualnie dla składników praw majątkowych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana" lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla posiadanych przez Grupę składników wartości niematerialnych przyjęto, iż wartość końcowa jest równa zero.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy”.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, którego koszty te dotyczą.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

Składniki wartości niematerialnych spełniające warunki użytkowania powyżej 1 roku, które nie generują istotnych korzyści ekonomicznych w dłuższym okresie, obciążają jednorazowo koszty działalności w momencie oddania ich do użytkowania.

2.7 Koszty prac badawczych i rozwojowych

Nakłady poniesione na prace badawcze ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Jednostki Grupy Kapitałowej realizują prace rozwojowe, których celem jest przede wszystkim obniżenie kosztów produkcji miedzi zarówno poprzez bezpośrednie obniżenie kosztów produkcji jak i poprzez pozytywny wpływ na ochronę środowiska, także w drodze gospodarczego wykorzystania produktów ubocznych. Prowadzone są również prace rozwojowe, których celem jest zwiększenie zdolności produkcyjnej poszczególnych wydziałów hut i kopalń, poprawa parametrów technicznych produkowanych wyrobów, udoskonalanie i modernizacja technologii produkcji miedzi, poprawa warunków pracy tam gdzie warunki te są szczególnie trudne i mają bezpośredni wpływ na obniżenie wydajności pracy.

Po początkowym ujęciu, koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych pomniejsza się o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie dokonuje się metodą liniową, w okresie przewidywanego ich wykorzystania, który wynosi przeciętnie 5 lat.

Koszt prac rozwojowych ujęty jako składnik wartości niematerialnych testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych (w tym wartości firmy)”.

2.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (tj. koszty, które obejmują odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pożyczaniem środków pieniężnych) ujmowane są w kosztach okresu, którego dotyczą.

2.9 Leasing

Umowa leasingu, w ramach której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu własności przysługują Grupie, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Każdą opłatę leasingową dzieli się na kwotę pomniejszającą saldo zobowiązania i kwotę kosztów finansowych w taki sposób, aby utrzymywać stałą stopę w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Element odsetkowy raty leasingowej ujmuje się w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat przez okres leasingu w taki sposób, aby uzyskać za każdy okres stałą okresową stopę procentową w stosunku do nieuregulowanej części zobowiązania. Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny. W przypadku leasingu gruntu, jeżeli nie przewiduje się przeniesienia tytułu prawnego na leasingobiorcę przed końcem okresu leasingu, klasyfikowany jest jako leasing operacyjny. W szczególności, do umów leasingu operacyjnego klasyfikuje się prawo wieczystego użytkowania gruntów Skarbu Państwa, a także prawo nabyte odpłatnie na rynku wtórnym. Jednakże, prawo wieczystego użytkowania gruntów, które spełnia jednocześnie definicję nieruchomości inwestycyjnej zgodnie z paragrafem 6 MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”, traktowane jest jako nieruchomość inwestycyjna i ujmowane w aktywach bilansu w wartości godziwej (szczegółowy opis zawarto w punkcie „Nieruchomości inwestycyjne”).

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego)) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

2.10 Utrata wartości aktywów

Wartość firmy oraz wartości niematerialne jeszcze nie dostępne do użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie testowane pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość jej wystąpienia.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Dla celów przeprowadzenia testów na utratę wartości ośrodek wypracowujący środki pieniężne ustala się każdorazowo.

Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które czerpią korzyści z synergii połączenia. Każdy z tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne odpowiada danej jednostce przejętej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

2.11 Inwestycje (aktywa finansowe)

Inwestycje w bilansie skonsolidowanym zalicza się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do poszczególnych kategorii i ich wyceny:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do „przeznaczonych do obrotu” zalicza się również instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pożyczki i należności zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności ujmują się w pozycji bilansowej: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

3. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to nie stanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępne do sprzedaży, jak również aktywów finansowych spełniających definicję pożyczek i należności.

4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe nie stanowiące instrumentów pochodnych wyznaczone na „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Do tej kategorii zaliczane są również udziały/akcje w jednostkach zależnych, które nie są konsolidowane lub udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych, które nie zostały wycenione metodą praw własności ze względu na nieistotny wpływ na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne Grupy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmują się na dzień przeprowadzenia transakcji początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych w chwili utraty kontroli przez Grupę nad danym aktywem.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, jeżeli nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, a posiadają

ustalony termin wymagalności, wówczas ich wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do „dostępnych do sprzedaży” ujmuje się w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do „dostępnych do sprzedaży”, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w kapitale ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zyski i straty na wyłączeniu inwestycji w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nie notowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej sytuacji wystawcy (emitenta).

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające nie zalicza się do żadnej z powyższych kategorii.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w kapitale – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Odpisu takiego nie odwraca się.

2.12. Instrumenty pochodne

1. Uznawanie i wycena instrumentów pochodnych w bilansie

Instrumenty pochodne ujmowane są w księgach w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. W przypadku instrumentów nabytych, instrumenty te ujmowane są jako aktywa finansowe w wartości początkowej, którą stanowi cena nabycia danego instrumentu lub – w przypadku instrumentów wystawionych - w zobowiązaniach finansowych, w wysokości ceny sprzedaży danego instrumentu. W przypadku opcji wartość początkową stanowi otrzymana lub zapłacona premia.

Wbudowane instrumenty pochodne wyłącza się z umowy mieszanej zawierającej wbudowany instrument pochodny i wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień jej zawarcia, jeżeli spełnione są wszystkie poniższe warunki:

- Umowa zawierająca wbudowany instrument pochodny (umowa mieszana) nie jest wyceniana w wartości godziwej, której zmiany odnoszone są do przychodów lub kosztów finansowych,
- Charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- Odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- Możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej instrumentów wbudowanych.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne o wartości godziwej większej od zera stanowią aktywa finansowe i wykazywane są w krótkoterminowych aktywach finansowych, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej stanowią zobowiązania finansowe i wykazywane są w krótkoterminowych zobowiązaniach.

2. Wartość godziwa

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zbycia pozycji otwartych na dzień bilansowy. Dla transakcji, dla których było to możliwe, uzyskano notowania rynkowe. W przypadku transakcji terminowego kupna lub sprzedaży towarów, w celu ustalenia ich wartości godziwej posłużono się, w przypadku miedzi, cenami terminowymi na daty zapadalności poszczególnych transakcji według oficjalnych cen zamknięcia LME na dzień bilansowy. W odniesieniu do srebra użyto ceny *fixing* ustalonej, także w dniu bilansowym, na LBM oraz stóp oprocentowania pożyczek srebrowych (*silver lease rates*). W pozostałych przypadkach zastosowano odpowiednie modele wyceny wykorzystujące dane rynkowe na dzień bilansowy, bądź uzyskano kwotowania od brokerów.

2.1. Ujęcie skutków zmian wartości godziwej i zysków lub strat z realizacji instrumentu

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty handlowe. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych. Poza tym instrumenty pochodne, ze względu na kryterium przedmiotowe, dzielą się na instrumenty towarowe i instrumenty walutowe.

2.2. Ujęcie handlowych instrumentów pochodnych

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej handlowego instrumentu pochodnego wskutek wyceny na dzień bilansowy bądź też w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe do rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

2.3. Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Zabezpieczanie, dla celów rachunkowości, polega na proporcjonalnym kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

a) Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Instrument pochodny zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który:

- służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań (bądź jego części) lub też przyszłego zobowiązania i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z tym składnikiem oraz
- będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego odnoszone są jako koszty lub przychody finansowe w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Jednocześnie zysk lub strata z zabezpieczanej pozycji, które można przypisać zabezpieczanemu ryzyku korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji oraz są ujmowane w rachunku zysków i strat.

b) Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

Instrument zabezpieczający przepływy środków pieniężnych:

- służy ograniczeniu zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań lub z wysoce prawdopodobną prognozowaną przyszłą transakcją oraz
- będzie miał wpływ na wykazywany zysk lub stratę netto.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych, w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się do rachunku zysków i strat. Zyski lub straty powstałe na instrumencie zabezpieczającym przepływy pieniężne odnoszone są w rachunek zysków i strat w momencie, gdy dana pozycja zabezpieczana wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane przyszłe zobowiązanie lub prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań, wówczas w chwili ujęcia tego składnika, związane z nim zyski i straty, są uwzględnione w cenie nabycia lub innej wartości bilansowej danego składnika aktywów lub zobowiązań.

Jednostka dominująca, w ramach rachunkowości zabezpieczeń stosuje instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy pieniężne. Wyznaczane zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych transakcji (*forecast transactions*) przyjętych w Planie Sprzedaży na dany rok. Plany te sporządzane są w oparciu o możliwości produkcyjne na dany okres. KGHM Polska Miedź S.A. ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tych transakcji jako bardzo wysokie, ponieważ z historycznego punktu widzenia sprzedaż zawsze realizowana była na poziomach założonych w poszczególnych Planach Sprzedaży.

2.4. Wycofanie wyznaczenia instrumentu jako zabezpieczenie

Zaprzestaje się ujmowania instrumentów pochodnych jako zabezpieczających, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany lub, jeżeli jednostka wycofa wyznaczenie danego instrumentu jako zabezpieczenie. Jednostka może podjąć decyzję o ustanowieniu dla danego instrumentu pochodnego nowego powiązania zabezpieczającego, dokonać zmiany przeznaczenia instrumentu pochodnego bądź wyznaczyć go do zabezpieczenia innego rodzaju ryzyka.

Wówczas, dla zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, zyski lub straty powstałe w okresach, w których zabezpieczenie było efektywne pozostają w kapitałach aż do momentu, w którym zabezpieczana pozycja wpływa na rachunek zysków i strat.

Jeśli zabezpieczenie przyszłego zobowiązania lub prognozowanej przyszłej transakcji przestanie funkcjonować, ponieważ pozycja zabezpieczana przestała spełniać definicję przyszłego zobowiązania, bądź też ze względu na zaistniałe prawdopodobieństwo, że planowana transakcja nie zostanie zawarta, wówczas zysk lub strata netto ujęta w kapitałach zostaje natychmiast przeniesiona do rachunku zysków i strat.

Wyznaczanie kredytów walutowych jako transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne (zarządzanie ryzykiem walutowym)

Zgodnie z Polityką Zarządzania Ryzykiem, Spółka nie chcąc ponosić ryzyka kursowego związanego z zaciągniętymi kredytami wykorzystuje możliwość naturalnych zabezpieczeń poprzez korzystanie ze źródeł finansowania w USD.

Celem zarządzania ryzykiem jest wyeliminowanie ryzyka kursu walutowego związanego z przyszłymi, wysoce prawdopodobnymi przychodami z transakcji sprzedaży, denominowanymi w dolarach amerykańskich.

Zaciągnięcie zobowiązań w walutach obcych zgodnych z walutą, w jakiej uzyskuje się przychody (prognozowane przyszłe transakcje sprzedaży denominowane w dolarach amerykańskich) powoduje, że jednostka nie jest w części, będącej wielkością zaciągniętego zobowiązania, narażona na ryzyko kursowe związane z tymi przychodami.

Kredyty zaciągnięte w dolarach amerykańskich są zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym związanym z przyszłymi przychodami denominowanymi w tej samej walucie.

W efekcie posiadania takiego zabezpieczenia uzyskuje niezmienny, w okresie zabezpieczenia, kurs wymiany natychmiastowej (spot) dla przyszłych przychodów ze sprzedaży.

Powiązanie zabezpieczające ma charakter zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych.

Rewolwingowe (odnawialne) kredyty walutowe nie mogą być wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Aktywa finansowe nie będące pochodnym instrumentem finansowym lub zobowiązania finansowe nie będące pochodnym instrumentem finansowym mogą być wyznaczone jako instrument zabezpieczający jedynie dla zabezpieczenia ryzyka walutowego.

2.13 Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) zaliczone do przeznaczonych do sprzedaży wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

2.14 Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

- materiały,
- półprodukty i produkcja w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen nabycia,
- części zapasowe (do ponownego wykorzystania) – według kosztów przystosowania do ponownego wykorzystania,
- odpady własnej produkcji – według cen sprzedaży netto,
- wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku - na poziomie rzeczywistych kosztów wytworzenia z uwzględnieniem bilansu otwarcia.

Rozchód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen przeciętnych ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego składnika,
- wyroby gotowe i półfabrykaty - na poziomie rzeczywistych kosztów wytworzenia z uwzględnieniem bilansu otwarcia.

Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych, półproduktów i produkcji w toku obejmuje: koszty bezpośrednio związane z jednostką produktu oraz odpowiednio przypisane zmienne i stałe koszty pośrednie produkcji. Stałe pośrednie koszty produkcji przypisuje się przyjmując normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Do kosztów wytworzenia wlicza się następujące rodzaje kosztów: amortyzacja, zużycie materiałów, paliw, energii, usług obcych, koszty pracy, podatki i opłaty w części, w jakiej stanowią koszt bezpośredni lub odpowiednio przypisaną część kosztów pośrednich. Pozostałe koszty zalicza się do wartości początkowej zapasów tylko w takim zakresie, w jakim ponosi się je w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

2.15 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Wszelkie przekazane zaliczki jak m.in. na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

Zasady wyceny innych należności stanowiących aktywa finansowe zostały przedstawione w punkcie „Inwestycje”.

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe.

Do aktywów długoterminowych kwalifikuje się należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.16 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

2.17 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- **Kapitał zakładowy** (akcyjny) jednostki dominującej, wg wartości nominalnej, uwzględniający warunki hiperinflacji
- **Pozostałe kapitały**, na które składają się:
 1. kapitał z aktualizacji wyceny ustalony w wysokości wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w skutecznej części zabezpieczenia,
 2. kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, oraz
 3. kapitał z aktualizacji z konsolidacji jednostek zależnych nabytych przed 01.01.1995r.
- **Zyski zatrzymane**, na które składają się:
 1. nie podzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 2. wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego,
 3. kapitał zapasowy, tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem lub umową jednostek Grupy Kapitałowej
 4. kapitał rezerwowy, tworzony na cele określone w umowie/statucie spółek.

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią kapitały (udziały) mniejszości.

2.18 Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek jednostek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań Grupa zalicza:

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych (m.in. instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania,
- fundusze specjalne – Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i Zakładowy Fundusz Likwidacji Kopalń.

Zobowiązania finansowe zalicza się do dwóch kategorii:

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ujęte w tej kategorii zobowiązania finansowe to zobowiązania przeznaczone do obrotu, oraz

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

2. Pozostałe zobowiązania, wyceniane na kolejne dni bilansowe wg skorygowanej ceny nabycia (tj. wg amortyzowanego kosztu).

Zobowiązania finansowe (tj. zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych, z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania finansowe) ujmuję się początkowo według wartości godziwej, powiększonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, jednostka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych w wysokości amortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

- a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Zobowiązania takie (w tym instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej), wycenia się w wartości godziwej, za wyjątkiem tych zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych, które muszą zostać rozliczone w drodze dostarczenia nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartości godziwej nie da się ustalić w sposób wiarygodny (ich wyceny dokonuje się w wysokości kosztu),
- b) zobowiązań finansowych, które powstają wtedy, kiedy transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania (wyłączenia z ksiąg rachunkowych), bądź jest ujmowany przy wykorzystaniu podejścia ciągłego zaangażowania. Zobowiązania takie wycenia się w następujący sposób:
 - jeżeli transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do wyłączenia z ksiąg rachunkowych ponieważ jednostka zatrzymała zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z własności przekazanego składnika aktywów, to wtedy jednostka kontynuuje ujmowanie przekazanego składnika aktywów w całości i jednocześnie ujmuję w księgach rachunkowych zobowiązanie finansowe w wysokości kwoty otrzymanej płatności. W kolejnych okresach, jednostka ujmuję wszelkie przychody uzyskane z przekazanego składnika aktywów oraz wszelkie wydatki poniesione w związku z zobowiązaniem finansowym;
 - jeżeli jednostka kontynuuje ujmowanie składnika aktywów w zakresie w jakim utrzymuje swoje zaangażowanie w tymże składniku, jednostka również ujmuję powiązane z nim zobowiązanie. Zobowiązanie takie wycenia się w taki sposób, że wartość bilansowa netto przekazanego składnika aktywów i powiązanego z nim zobowiązania: (i) stanowi amortyzowany koszt praw i obowiązków zatrzymanych przez jednostkę, jeżeli przekazany składnik aktywów wyceniany jest w wysokości amortyzowanego kosztu lub (ii) równa jest wartości godziwej praw i obowiązków zatrzymanych przez jednostkę przy wycenie na bazie wyodrębnionej, jeżeli przekazany składnik aktywów wyceniany jest w wartości godziwej.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające nie zalicza się do żadnej z powyższych kategorii.

Zobowiązanie zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli:

- a) oczekuje się, że zostanie ono uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego; lub
- b) jest w posiadaniu głównie w celu przeznaczenia do obrotu; lub
- c) jest wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego; lub
- d) jednostka nie ma bezwarunkowego prawa odroczenia spłaty zobowiązania na okres, co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania, które nie spełniają tych kryteriów zalicza się do zobowiązań długoterminowych.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzy się zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie z dnia 4 marca 1994r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych (z późniejszymi zmianami).

Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych tworzy się na podstawie Ustawy Prawo geologiczne i górnicze Dz. U. Nr 27 z 1 marca 1996r., poz. 96 z późniejszymi zmianami oraz Rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 24 czerwca 2002 r. w sprawie szczegółowych zasad tworzenia i funkcjonowania funduszu likwidacji zakładu górniczego (Dz. U. Nr 108, poz. 951).

Na podstawie obowiązków wynikających z Ustawy Prawo geologiczne i górnicze, tworzy się rezerwę na koszty likwidacji zakładów górniczych (szczegółowy opis zawarto w punkcie „Rezerwy”). Rezerwa, łącznie z wyżej wymienionym funduszem, pokrywa szacunek całego kosztu przyszłej likwidacji.

2.19 Podatek dochodowy (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący obliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym

Aktywo/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od wartości dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Podatek odroczony ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

- ✓ dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- ✓ wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwości do wyegzekwowania tytułu do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

2.20 Świadczenia pracownicze

Pracownicy zatrudnieni w jednostce dominującej nabywają uprawnienia do następujących świadczeń pracowniczych:

1. Odprawy emerytalno-rentowe:

przysługują pracownikom spełniającym warunki uprawniające do emerytury lub renty z tytułu niezdolności do pracy, których stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę lub rentę. Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalno-rentowych tworzy się rezerwę w ciężar kosztów operacyjnych (w pozycji „koszty świadczeń pracowniczych”). Wartość rezerwy obliczana jest przy zastosowaniu odpowiednich metod aktuarialnych przez niezależnego aktuarusza. Aktuarialne straty i zyski powstałe z bieżących zmian i korekt w przyjmowanych założeniach aktuarialnych odnoszone są do rachunku zysków i strat poprzez pozostały oczekiwany średni okres zatrudnienia pracownika. Wysokość rezerwy aktualizowana jest na dzień bilansowy.

2. Nagrody jubileuszowe:

przysługują pracownikom za długoletnią pracę. Zasady wypłat nagród jubileuszowych określa Układ Zbiorowy Pracy dla Pracowników KGHM Polska Miedź S.A. oraz odpowiednie regulacje dotyczące zakładowych systemów wynagradzania jednostek zależnych. Na przyszłe wypłaty nagród jubileuszowych tworzy się rezerwę. Wysokość rezerwy obliczana jest przez niezależnego aktuarusza i

podlega aktualizacji na dzień bilansowy. Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych (w pozycji „koszty świadczeń pracowniczych”).

3. Ekwiwalent węglowy:

a) wypłacany pracownikom w czasie zatrudnienia:

ekwiwalent za deputat węglowy przysługuje od dnia nawiązania stosunku pracy pracownika. Wysokość ekwiwalentu pieniężnego ustala się na podstawie przeciętnej średniorocznej ceny detalicznej 1 tony węgla kamiennego z roku poprzedzającego, ogłaszanej przez Prezesa GUS.

b) wypłacany po okresie zatrudnienia:

uprawnienie do ekwiwalentu powstaje z chwilą przejścia na emeryturę lub rentę. Na przyszłe wypłaty deputatu tworzona jest rezerwa w ciężar kosztów operacyjnych (w pozycji „koszty świadczeń pracowniczych”). Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy i obliczana jest przy wykorzystaniu metod aktuarialnych przez niezależnego aktuarium.

Rezerwy w wysokości wartości bieżącej przyszłych zobowiązań z tytułu deputatów węglowych dla byłych pracowników oraz innych osób pobierających świadczenie po zmarłym pracowniku wyznacza się jako wartość bieżącą renty dożywotniej dla emeryta lub rencisty od dnia wyceny.

4. Pozostałe jednorazowe roczne świadczenia pracownicze.

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej uczestniczy w programie składek na rzecz pracowników w ramach Pracowniczych Programów Emerytalnych (PPE), przekazując odpowiednią, zależną od wysokości wynagrodzenia wartość składki za każdego pracownika, który wyraził chęć przystąpienia do Programu. Z tytułu niniejszego Programu nie ciąży na KGHM żaden prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek do wypłaty jakichkolwiek świadczeń na rzecz pracowników w przypadku, gdyby firma ubezpieczeniowa nie posiadała wystarczających środków na pokrycie swoich zobowiązań wobec udziałowców Programu po ustaniu okresu zatrudnienia. Udział pracowników w PPE stanowi udział w tzw. III filarze ubezpieczeń emerytalnych.

Ponadto, jednostka dominująca oraz niektóre jednostki zależne dokonują jednorazowych branżowych wypłat wynagrodzeń (z okazji Dnia Górnika, Dnia Hutnika) w oparciu o zasady określone w zakładowych układach zbiorowych. Koszty z tego tytułu obciążają wynik bieżący, współmiernie do świadczonej pracy.

Świadczenia pracownicze wyżej określone w pełnym zakresie realizowane są przez jednostkę dominującą. Natomiast w spółkach zależnych zakres świadczeń pracowniczych podlega indywidualnym, wewnętrznym uregulowaniom i jest węższy od pakietu świadczeń funkcjonującego w KGHM Polska Miedź S.A.

2.21 Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na spółkach Grupy ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- przyszłe koszty likwidacji kopalń po zakończeniu eksploatacji górniczej, koszty likwidacji obiektów w hutach miedzi i innych obiektów w przypadkach, w których z przepisów prawa wynika obowiązek ich demontażu i usunięcia po zakończeniu użytkowania i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsc w których się znajdowały,
- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,
- udzielone gwarancje, poręczenia,

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników wynikające z Zakładowych Umów Zbiorowych Pracy jednostek Grupy (szczegółowo opisane w części „Świadczenia pracownicze”).

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Rezerwa na przyszłe koszty związane z likwidacją kopalń i innych obiektów technologicznych tworzona jest na bazie szacunku przewidywanych kosztów likwidacji obiektów i przywrócenia stanu pierwotnego terenu po zakończeniu ich eksploatacji. Podstawą szacowania wielkości rezerwy są specjalistyczne opracowania sporządzone w oparciu o prognozy eksploatacji złoża, (dla obiektów górniczych), oraz ekspertyzy technologiczno-ekonomiczne sporządzone przez niezależne firmy zewnętrzne bądź wykonane przez odpowiednie służby w Spółce.

Szacowanie rezerwy odbywa się dwuetapowo:

- 1) przeszacowanie kosztów likwidacji kopalń do aktualnej wartości (w związku ze zmianą cen), jeżeli zostały one ujęte w cenach pochodzących z okresów poprzednich. Przeszacowania dokonuje się przy zastosowaniu wskaźników zmiany cen w sektorze usług budowlano-montażowych publikowanych przez GUS;
 - 2) zdyskontowanie kosztów likwidacji do wartości bieżącej pieniądza przy użyciu **realnych stóp dyskontowych** skalkulowanych w oparciu o stopy procentowe nominalne oraz wskaźnik inflacji (iloraz stopy nominalnej i wskaźnika inflacji), przy czym:
- **nominalna stopa procentowa** ustalana jest w oparciu o stopę WIBOR 3M publikowaną przez serwis Reuters na ostatni dzień miesiąca, na który dokonywana jest aktualizacja rezerw. Stopę procentową WIBOR 3M powiększa się o średnią marżę stosowaną dla kredytów zaciągniętych przez KGHM, wynikającą z bieżących, faktycznie podpisanych umów kredytowych.
 - **stopa inflacji** ustalana jest za okres ostatnich 12 miesięcy (bieżący okres do okresu bazowego), na podstawie danych publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny.

Aktualizacji wartości rezerwy dokonuje się na dzień bilansowy. Ustalana kwartalnie, realna stopa dyskontowa jest obowiązująca zarówno dla bieżącego, jak i przyszłych okresów dyskontowych. Zwiększenie rezerwy będące następstwem upływu czasu (tzw. efekt „zwijania dyskonta”) kalkuluje się w oparciu o realną stopę dyskontową ustaloną na ostatni dzień poprzedniego roku sprawozdawczego.

Zmiany wysokości rezerwy na koszty likwidacji kopalń ujmuje się zgodnie z interpretacją IFRIC 1 „Zmiany wysokości zobowiązań wynikających z obowiązku usunięcia środka trwałego i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym się znajdował i podobnych zobowiązań”.

Ustalając kwotę rezerwy, jaka na dzień przejścia na MSSF (tj. na 1.01.2004r.) została ujęta w wartości środków trwałych, Spółka skorzystała z fakultatywnego wyłączenia określonego w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zgodnie z którym w wartości początkowej środków trwałych ujęta została kwota kosztów wynikająca ze zdyskontowania rezerwy ustalonej na 31.12.2003r. do uśrednionego roku oddania do eksploatacji (utworzenia) danego środka trwałego. Dla lat przed 2003r. kalkulacja wartości początkowej została dokonana w oparciu o:

- realne stopy dyskontowe wyliczane, dla lat od 1996 do 31.12.2003r., w oparciu o średnioroczne wartości wskaźników: WIBOR 3M, marża kredytowa stosowana w kredytach zaciągniętych przez KGHM Polska Miedź S.A., inflacja, oraz
- realne stopy dyskontowe dla lat wcześniejszych ustalone na stałym poziomie z roku 1996, równym 2,32 %.

Od kwoty tej została odpowiednio naliczona amortyzacja za okres do 31.12.2003 r. Począwszy od 01.01.2004 r. wszelkie zmiany wynikające ze zmian wysokości rezerwy ujmowane są zgodnie z IFRIC 1.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w bilansie prezentowane są odpowiednio jako krótko i długoterminowe. W rezerwach krótkoterminowych ujmuje się również rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów.

Nie tworzy się rezerwy na przyszłe straty operacyjne, jeżeli wynikają z utraty wartości aktywów, wykorzystywanych przez jednostkę do prowadzenia działalności.

2.22 Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty. Przychody ze sprzedaży korygowane są o wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających.

Przychody ujmuje się w następujący sposób:

- a) Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:
 - jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
 - jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami towarów, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec zapasów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
 - kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
 - koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.
- b) Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:
 - kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
 - istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
 - stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
 - koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.
- c) Przychody z realizacji kontraktów o budowę

W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty ujmowane są odpowiednio do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Przychody z umów obejmują początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie oraz wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie w takim stopniu, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą przychód oraz możliwe jest wiarygodne ustalenie ich wartości, zaś strona zamawiająca zmiany te zaakceptuje.

W przypadku, kiedy wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, przychody z tego kontraktu są ujmowane do wysokości poniesionych kosztów, w odniesieniu do których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Koszty związane z kontraktem ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku, gdy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty kontraktu przekroczą łączne przychody z tytułu tego kontraktu, przewidywana strata na kontrakcie jest ujmowana bezzwłocznie jako koszt.
- d) Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.
- e) Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw.

2.23 Dotacje państwowe

Dotacji państwowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie ujmuje się dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że:

- jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz
- dotacje będą otrzymane.

Dotacje państwowe w systematyczny sposób ujmuje się jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Nie zwiększają one bezpośrednio kapitału własnego.

Dotacja państwowa, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana jednostce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, zostaje ujęta jako przychód w okresie, w którym stała się należna, wraz z ujawnieniem tego faktu.

Dotacje państwowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

2.24 Wypłata dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw.

2.25 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Grupy Kapitałowej grupuje się według kryterium branżowego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Grupy, w ramach którego następuje dostarczanie produktów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ustala się według wyodrębnionych obszarów działalności Grupy, w ramach których następuje dostarczanie produktów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku gospodarczym.

Dla celów sprawozdawczości wewnętrznej wydzielono trzy segmenty branżowe:

- Segment I - miedź, metale szlachetne, inne produkty hutnictwa – wydobywanie, przetwórstwo miedzi i metali szlachetnych, produkcja metali nieżelaznych, handel miedzią, i promocja miedzi;
- Segment II - usługi telekomunikacyjne i informatyczne – świadczenie usług telekomunikacyjnych, telekomunikacja, informatyka i usługi informatyczne;
- Segment III - inne branże, które obejmują działalność tych jednostek zależnych Grupy Kapitałowej, które nie wchodzi w zakres branż wymienionych w segmentach I i II;

3. Ważne oszacowania i założenia

3.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Stosując się do wytycznych MSR 39 w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych nie będących instrumentami pochodnymi, posiadających ustalony termin płatności lub dające się ustalić terminy wymagalności dokonuje się klasyfikacji takich aktywów do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Dokonując takiego osądu, ocenia się intencje i możliwość utrzymywania takich inwestycji do terminu wymagalności.

Jeżeli Grupa nie dotrzyma warunków utrzymywania do terminu wymagalności, oprócz sytuacji przewidzianych w MSR 39, będzie zmuszona do przeklasyfikowania wszystkich aktywów ujętych w tej grupie

do grupy aktywów dostępnych do sprzedaży. W takiej sytuacji, przeklasyfikowane inwestycje będą wyceniane w wartości godziwej, a nie według skorygowanej ceny nabycia.

3.2 Wycena rezerw

1. Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne lub rentowe, nagrody jubileuszowe oraz ekwiwalent za węgiel wypłacany po okresie zatrudnienia szacuje się przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Do aktualizacji rezerwy na koniec bieżącego okresu Zarząd przyjął parametry na podstawie dostępnych prognoz inflacji, analizy wzrostu wskaźników cen węgla i najniższego wynagrodzenia w przeszłości oraz przewidywanej rentowności wysoce płynnych papierów wartościowych.

Parametry służące aktualizacji rezerw na koniec bieżącego okresu określono na następującym poziomie:

- przewidywana inflacja za rok 2005 i lata następne 2,5%,
- wzrost wynagrodzeń do końca 2005 r. 0%, w latach następnych 3,5%,
- stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia w roku 2005 i latach następnych 2,5%,
- wzrost ceny węgla w okresie do końca 2005 r. – 0%, w latach następnych 2,5% ,
- stopa dyskonta
 - 2005 r. 5,6%
 - 2006 r. 5,0%
 - 2007 r. 4,8%
 - 2008 i następne 4,6%.

2. Rezerwy na koszty likwidacji kopalń i innych obiektów technologicznych.

Stan rezerwy stanowi równowartość zdyskontowanych do wartości bieżącej, oszacowanych kosztów przyszłej likwidacji. Na aktualizację rezerwy na dzień bilansowy mają wpływ poniższe wskaźniki:

- a) wskaźnik zmiany cen w sektorze usług budowlano-montażowych publikowany przez GUS,
- b) realna stopa dyskontowa skalkulowana w oparciu o stopy procentowe nominalne oraz wskaźniki inflacji (iloraz stopy nominalnej i wskaźnika inflacji), gdzie
 - nominalna stopa procentowa ustalona jest w oparciu o stopę WIBOR3M publikowaną przez serwis Reuters na ostatni dzień miesiąca, na który dokonywana jest aktualizacja rezerw, powiększoną o średnią marżę stosowaną dla kredytów zaciąganych przez KGHM Polska Miedź S.A.,
 - stopa inflacji ustalana jest za okres ostatnich 12 miesięcy (bieżący okres do okresu bazowego), na podstawie danych publikowanych przez GUS.

Do aktualizacji rezerwy na koniec bieżącego kwartału przyjęto poniższe wartości wskaźników:

- wskaźnik zmiany cen w sektorze usług budowlano-montażowych 1,0%,
- realna stopa dyskonta 2,73%

3. Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

4. Pozostałe rezerwy długoterminowe – ich szacunku dokonuje się przyjmując parametry przyjęte do aktualizacji rezerw na świadczenia pracownicze.

II. Objaśnienia zasad przejścia na MSR

1. Zastosowanie MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005r. będzie pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej „MSR” oraz łącznie „zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej”). Na dzień 30 czerwca 2005 r. między tymi zasadami, a MSSF ogłoszonymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) nie występują żadne różnice, które miałyby wpływ na Grupę Kapitałową KGHM Polska Miedź S.A. Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane z zastosowaniem MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*.

Data przejścia na MSR dla Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. jest 01.01.2004r. i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia. Datą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego jest 30.06.2005r., a datą zastosowania MSR jest 01.01.2005r.

Przygotowując niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF 1, Grupa Kapitałowa zastosowała obowiązkowe wyłączenia oraz skorzystała z niektórych opcjonalnych wyłączeń z pełnego retrospektywnego zastosowania MSR.

2. Zwolnienia z pełnego zastosowania MSR wybrane przez KGHM Polska Miedź S.A.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. na dzień przejścia wybrała następujące opcjonalne wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSR.

- a) połączenia jednostek gospodarczych
Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. zastosowała wyłączenie zawarte w MSSF 1 dotyczące połączenia jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed datą przejścia na MSR, tj. 01.01.2004r. Na mocy tego zwolnienia nie korygowano żadnych transakcji połączenia jednostek gospodarczych, które wystąpiły przed dniem przejścia na MSR,
- b) wartość godziwa lub przeszacowanie jako zakładany koszt
Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. wybrała do wyceny niektórych pozycji środków trwałych na dzień przejścia na MSR następujące zasady zastosowania tego wyłączenia:
 - dla aktywów nabytych przed 1996r. – uznano za domniemany koszt wartość ustaloną na 30 września 1994 r. po urzędowym przeszacowaniu, do którego następnie zastosowano przepisy MSR 29 uwzględniając skutki hiperinflacji do końca 1996 roku
 - dla części składników aktywów trwałych zastosowano wycenę do wartości godziwej na dzień przejścia na MSR.
- c) świadczenia pracownicze
Zwolnienie to nie ma zastosowania dla Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.
- d) skumulowane różnice z tytułu przeliczenia na walutę obcą
Zwolnienie to nie dotyczy Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., ponieważ wszystkie jednostki zagraniczne wchodzące w skład Grupy stosują polski złoty jako walutę funkcjonalną. Spisanie skumulowanych różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych wynika więc z wprowadzenia jednolitej waluty funkcjonalnej w całej Grupie Kapitałowej.
- e) złożone instrumenty finansowe
Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. nie emitowała żadnych instrumentów złożonych. Niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania.
- f) aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć
Niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania, ponieważ stosuje się je na poziomie jednostek zależnych, stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć, które wprowadzają MSR później niż jednostka dominująca.
- g) zwolnienie z przekształcania danych za rok 2004 dla instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. wybrała do zastosowania niniejsze wyłączenie, stosując wcześniejsze zasady do ujęcia instrumentów pochodnych, aktywów i zobowiązań finansowych oraz powiązań zabezpieczających dla danych porównawczych za rok 2004. Korekty, których wprowadzenie byłoby obowiązkowe dla różnic pomiędzy przepisami polskiego prawa bilansowego, a MSR zostały oszacowane i ujęte w bilansie na dzień 1 stycznia 2005 roku. Grupa Kapitałowa stwierdziła, iż różnica wystąpi w odniesieniu do wyceny udziałów w funduszu inwestycyjnym AIG.

- h) zwolnienie dotyczące możliwości wyznaczenia (reklasyfikacji) instrumentów finansowych
Grupa wybrała tę opcję i dokonała reklasyfikacji aktywów finansowych do kategorii aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, które wg poprzednich zasad rachunkowości klasyfikowane były jako utrzymywane do terminu wymagalności.
- i) płatności w formie akcji
Z uwagi na fakt, że w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. nie występują płatności w formie akcji, niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania.
- k) umowy ubezpieczeniowe
Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. nie emituje (nie zawiera) kontraktów ubezpieczeniowych. Niniejsze wyłączenie nie ma zatem zastosowania.
- l) zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji rzeczowych aktywów trwałych, zawarte w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia
Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. ujmuje koszty demontażu i rekultywacji w wartości początkowej środków trwałych, drugostronnie ujmując to jako rezerwę. Zasada ta została przyjęta również dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg dotychczasowych zasad za rok 2004, w związku z tym nie było konieczności wprowadzania korekt do skonsolidowanego sprawozdania sporządzonego zgodnie z MSR.

3. Obowiązkowe wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSR .

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. zastosowała następujące obowiązkowe wyłączenia z retrospektywnego zastosowania MSSF.

- a) usuwanie z bilansu finansowych aktywów i zobowiązań
Aktywa i zobowiązania finansowe usunięte z bilansu przed 01.01.2004 r. nie są ponownie ujmowane w bilansie według MSR.
- b) rachunkowość zabezpieczeń
Zgodnie z powyższym wyłączeniem jednostka gospodarcza nie powinna ujmować w swoich księgach w bilansie otwarcia według MSR takiego rodzaju powiązań zabezpieczających, które nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Wyłączenie to nie ma jednak zastosowania, gdyż wszystkie wyznaczone przed tą datą powiązania zabezpieczające są zgodne z wymogami MSR 39.
- c) szacunki księgowe
Szacunki księgowe dokonane zgodnie z MSR na dzień 01.01.2004r. powinny być spójne z szacunkami dokonanymi na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, chyba że występują ewidentne dowody na błędy we wcześniej dokonanych szacunkach. W związku z tym jednostka nie dokonywała retrospektywnie korekt szacunków, opierając się na późniejszej wiedzy, ani nie stwierdziła błędów w dokonywanych uprzednio szacunkach.
- d) aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży oraz działalność zaniechana
Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. zastosowała MSSF 5 prospektywnie, od 1 stycznia 2005 r. Na dzień 30.06.2005r. wystąpiły aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie 2 277 tys. zł. spełniające kryteria ujmowania zgodnie z MSSF 5.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

4. Wskazanie i objaśnienia różnic pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich zasad rachunkowości a skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR.

Zgodnie z wymogami MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*, Grupa dokonuje prezentacji uzgodnień wyjaśniających w jaki sposób przejście z dotychczas stosowanych zasad rachunkowości opartych na polskim prawie bilansowym na zasady według MSR, wpłynęło na sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne, przedstawiając wyliczone różnice powstałe jako efekt przekształcenia danych zgodnie z wymogami przejścia na MSR :

- kapitału własnego na 1 stycznia 2004
- kapitału własnego na 31 grudnia 2004
- kapitału własnego na 30 czerwca 2004
- kapitału własnego na 1 stycznia 2005
- wyniku finansowego za okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2004
- wyniku finansowego za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2004
- rachunku przepływów pieniężnych za okres do 30 czerwca 2004
- rachunku przepływów pieniężnych za okres do 31 grudnia 2004

		Kapitał własny na 01.01.2004r.	Wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2004 r.	Kapitał własny na 30.06.2004 r.	Wynik finansowy za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2004 r.	Kapitał własny na 31.12.2004r.
Kapitał własny i wynik finansowy netto według polskich zasad rachunkowości		3 489 257	932 253	4 416 154	1 392 459	5 332 243
<i>Eliminacja skapitalizowanych odsetek</i>	(a)	-30 428	902	- 29 526	1 804	-28 624
<i>Eliminacja skapitalizowanych różnic kursowych</i>	(b)	7 123	- 358	6 765	-716	6 407
<i>Przeszacowanie środków trwałych w celu uwzględnienia hiperinflacji</i>	(c)	372 251	- 9 376	362 875	-19 464	352 787
<i>Korekta wartości środków trwałych z tytułu wyceny do wartości godziwej uznanej za domniemany koszt</i>	(d)	-5 916	268	- 5 648	976	-4 940
<i>Korekta wartości środków trwałych całkowicie umorzonych</i>	(e)	43 759	- 1 407	42 352	-2 814	40 945
<i>Korekta wartości środków trwałych z tytułu wydzielenia komponentów</i>	(f)	7 958	- 3 419	4 539	-5 557	2 401
<i>Korekta wartości środków trwałych z tytułu aktywowania kosztów przeglądów certyfikacyjnych</i>	(g)	74	204	278	145	219
<i>Korekta wartości nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej</i>	(h)	347	132	479	-	347
<i>Korekta wartości rozliczeń międzyokresowych czynnych</i>	(i)	-282	77	-205	142	-140
<i>Wycofanie amortyzacji wartości firmy</i>	(j)	-	134	134	268	268
<i>Odpisanie ujemnej wartości firmy</i>	(k)	8 104	- 483	7 621	591	8 695
<i>Przeniesienie udziałów mniejszości do kapitału własnego</i>	(l)	12 791	-	13 325	-	11 853
<i>Korekta wyceny zapasów z tytułu zmian kosztu wytworzenia</i>	(ł)	-	3 837	3 837	4 422	4 422
<i>Skumulowane różnice kursowe z tytułu przeliczenia jednostek</i>	(m)	-	177	-	681	-

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

zagranicznych na walutę obcą

Korekta z tytułu przeliczenia danych jednostek zagranicznych na walutę funkcjonalną	(n)	-	113	91	- 2 292	94
Wycena udziałów w funduszu inwestycyjnym AIG do wartości godziwej	(o)	-	-	-	-	-
Podatek odroczony od korekt-łącznie	(p)	-75 028	1 736	- 73 292	4 002	-71 026
Kapitał własny i wynik finansowy netto według MSR		3 830 010	924 790	4 749 779	1 374 647	5 655 951
Zmiany kapitału własnego na 01.01.2005r. z tytułu przejścia na MSR 32 i 39, wycena do wartości godziwej udziałów w funduszu AIG -netto	(q)					10 293
Kapitał własny na 01.01.2005r. po uwzględnieniu skutków przejścia						5 666 244

Opisowe przedstawienie zidentyfikowanych i skalkulowanych głównych obszarów różnic pomiędzy stosowanymi przez Grupę Kapitałową polskimi zasadami rachunkowości a MSR.

4.1 Środki trwałe

- a) Eliminacja odsetek ujętych w wartości bilansowej środków trwałych – zgodnie z polskim prawem bilansowym, koszty finansowania zewnętrznego pozyskanego w celu finansowania inwestycji, powiększają wartość środka trwałego do momentu oddania go do użytkowania. MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” dopuszcza dwa sposoby ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego. Zgodnie z podejściem wzorcowym, koszt taki należy odnieść na rachunek zysków i strat w momencie poniesienia. To rozwiązanie zostało wybrane jako sposób ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego. W związku z tym, odsetki od zaciągniętych zobowiązań, które na dzień przejścia na MSR były aktywowane na środkach trwałych zostały odniesione na niepodzielony wynik lat ubiegłych w kwocie 30 428 tys. zł. [na 31.12.2004r. 28 624 tys. zł; na 30.06.2004r. 29 526 tys. zł]. Kwota ta odpowiednio zmniejszyła wartość środków trwałych. Jednocześnie korekta ta wpływa na zwiększenie wyniku finansowego za rok 2004 o kwotę 1 804 tys. zł. w wyniku zmiany kosztów amortyzacji i kosztów odsetek [za okres 3 m-cy kończących się 30.06.2004r. 452 tys. zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. 902 tys. zł;]
- b) Eliminacja różnic kursowych ujętych w wartości bilansowej środków trwałych - zgodnie z ustawą o rachunkowości, różnice kursowe od zobowiązań w walutach obcych zaciągniętych w celu finansowania nabycia lub wytworzenia środka trwałego powiększają bądź pomniejszają jego wartość do momentu oddania go do użytkowania. MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” nie dopuszcza kapitalizacji różnic kursowych za wyjątkiem przypadku, gdy różnice kursowe stanowią korektę kosztów odsetek. Zgodnie z wybranym przez Grupę sposobem ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego, koszty takie, również w postaci różnic kursowych, będą odnoszone na rachunek zysków i strat w okresie, w którym wystąpią. W związku z tym, kwota różnic kursowych powstałych od zaciągniętych zobowiązań, która na dzień przejścia na MSR była aktywowana na środkach trwałych, zostaje odniesiona na niepodzielony wynik lat ubiegłych w kwocie 7 123 tys. zł (strona Ct) [na 31.12.2004r. 6 407 tys. zł (strona Ct); na 30.06.2004r. 6 765 tys. zł (strona Ct)]. Kwota ta odpowiednio powiększa wartość netto środków trwałych. Korekta z powyższego tytułu wpływa na zmniejszenie wyniku finansowego za rok 2004 o kwotę 716 tys. zł w wyniku zmiany kosztów amortyzacji [za okres 3 m-cy kończących się 30.06.2004r. 180 tys. zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. 358 tys. zł].
- c) Przeszacowanie środków trwałych w celu uwzględnienia hiperinflacji – znaczna część rzeczowych aktywów trwałych jednostki dominującej została nabyta przed rokiem 1997 to jest w okresie hiperinflacji, którą datuje się do końca 1996 roku. Celem ustalenia wartości rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR, dokonano korekty wartości brutto środków trwałych nabytych przed 1997 rokiem odpowiednio do wymogów MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. Uwzględnienie skutków hiperinflacji spowodowało zwiększenie wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 01.01.2004 o kwotę 372 251 tys. zł. [na

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

dzień 31.12.2004 r. o 352 787 tys. zł; na 30.06.2004r. o 362 875 tys. zł]. Jednocześnie korekta ta wpływa na zwiększenie wartości amortyzacji i tym samym na wynik finansowy za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2004 r. zmniejszając go o kwotę 19 464 tys. zł. [za okres 3 m-cy kończących się 30.06.2004r. o 4 688 tys. zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. o 9 376 tys. zł].

- d) Korekta wartości środków trwałych z tytułu wyceny do wartości godziwej uznanej za domniemany koszt – na mocy MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dla ustalenia wartości wybranych środków trwałych Grupa zastosowała wycenę do wartości godziwej jako tzw. domniemany koszt. W wyniku wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę obniżono wartość brutto środków trwałych na dzień przejścia na MSSF, tj. na 01.01.2004 r. o kwotę 5 916 tys. zł [na dzień 31.12.2004 r. o 4 940 tys. zł; na 30.06.2004 r. o 5 648 tys. zł]. Korekta ta powoduje zwiększenie wyniku finansowego o kwotę 976 tys. zł za rok obrotowy zakończony 31.12. 2004 r [za okres 3 m-cy kończących się 30.06.2004r. 134 tys.zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. 268 tys. zł].
- e) Korekta wartości środków trwałych całkowicie umorzonych – na dzień przejścia na MSR dokonano weryfikacji stawek amortyzacyjnych środków trwałych całkowicie umorzonych, lecz nadal używanych. W przypadkach, gdy stwierdzono, że całkowite umorzenie środka trwałego do dnia przejścia na MSR wynika z faktu, iż stawka amortyzacyjna od momentu przyjęcia środka trwałego do użytkowania nie odzwierciedlała okresu użytkowania, dokonano korekty wstecz dotychczasowego umorzenia. W wyniku korekty zwiększa się wartość netto środków trwałych na dzień 01.01.2004 o kwotę 43 759 tys. zł [na dzień 31.12.2004 r. o 40 945 tys. zł]. Powyższa korekta zwiększa wartość amortyzacji i obniża wynik finansowy za rok 2004 o kwotę 2 814 tys. zł.
- f) Korekta wartości środków trwałych z tytułu wydzielenia komponentów – MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” wymaga odrębnego amortyzowania komponentów środka trwałego o różnych okresach użytkowania, podczas gdy Ustawa o Rachunkowości nie zawiera takiego wymogu. W związku z tym, dla celów sporządzania sprawozdań finansowych według polskich zasad rachunkowości, Grupa Kapitałowa stosowała jedną stawkę amortyzacyjną dla każdego środka trwałego jako całości. Wydzielenie komponentów i zastosowanie dla nich odrębnych stawek amortyzacyjnych dostosowanych do indywidualnych okresów użytkowania powoduje zwiększenie wartości netto środków trwałych na dzień 01.01.2004r.o kwotę 7 958 tys. zł. [na dzień 31.12.2004 r. o 2 401 tys. zł.; na 30.06.2004r. o 4 539 tys. zł]. W efekcie tej korekty i zwiększenia wartości amortyzacji skonsolidowany wynik finansowy za rok 2004 zmniejszył się o 5 557 tys. zł. [za okres 3 m-cy kończących 30.06.2004r. o 1 514 tys. zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. o 3 419 tys. zł].
- g) Korekta wartości środków trwałych z tytułu aktywowania kosztów przeglądów certyfikacyjnych – według MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, jeżeli warunkiem kontynuowania użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzanie regularnych znaczących przeglądów w celu zapobieżenia wystąpienia usterek, koszty takiego przeglądu ujmowane są w wartości bilansowej danego środka trwałego, zaś pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego. Przepisy Ustawy o Rachunkowości takiego wymogu nie zawierają, więc koszty przeglądów certyfikacyjnych ujmowane były w kosztach okresu w momencie ich poniesienia. W związku z tym dokonano korekty wartości środków trwałych aktywując koszty przeglądów na 01.01.2004 r. na kwotę 74 tys. zł. [na dzień 31.12.2004 r. 219 tys. zł; na 30.06.2004r. 278 tys. zł]. Korekta ta powiększa skonsolidowany wynik finansowy o kwotę 145 tys. zł., [za okres 3 m-cy kończących 30.06.2004r. zwiększa wynik o 221 tys.zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. zwiększa o 204 tys. zł].

4.2 Nieruchomości inwestycyjne

- h) Korekta wartości nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej – Grupa przyjęła dla obszaru MSR zasadę wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej, w związku z tym posiadane nieruchomości inwestycyjne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów uznane za nieruchomość inwestycyjną) zostały wycenione do wartości godziwej. W wyniku tej wyceny na dzień 01.01.2004 r. zwiększono wartość bilansową nieruchomości inwestycyjnych o kwotę 3 649 tys. zł. [na dzień 31.12.2004 r. o 3 649 tys. zł.]. W związku z ujęciem prawa wieczystego użytkowania gruntów jako nieruchomości inwestycyjnej na dzień 01.01.2004 r. wprowadzone zostało do ksiąg zobowiązanie finansowe z tytułu

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

leasingu w kwocie 3 302 tys. zł. [na dzień 31.12.2004 r. 3 302 tys. zł]. Korekta ta zwiększa wartość kapitału własnego na dzień 01.01.2004r. o kwotę 347 tys. zł [na dzień 31.12.2004 r. o 347 tys. zł; na 30.06.2004r. o 479 tys. zł]. Korekta ta nie ma wpływu na skonsolidowany wynik finansowy za okres 31.12.2004 r. [za okres 3 m-cy kończących 30.06.2004r. pomniejsza wynik o 64 tys.zł.; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. powiększa wynik o 132 tys. zł].

4.3 Rozliczenia międzyokresowe

- i) Korekta wartości rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów – według polskich zasad rachunkowości spółka zależna w Grupie wykazywała na rozliczeniach międzyokresowych kosztów - koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzaniu spółki akcyjnej poniesione przed 2002 r. Według MSR o koszty te należy pomniejszyć kapitał własny. Dokonano korekty wartości rozliczeń międzyokresowych czynnych pomniejszając ich wartość bilansową na dzień 01.01 2004 r. o kwotę 282 tys. zł. [na dzień 31.12 2004 r. o 140 tys. zł.; na 30.06.2004r. o 205 tys. zł]. Korekta ta wpływa na zwiększenie wyniku finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2004 roku o kwotę 142 tys. zł. [za okres 3 m-cy kończących 30.06.2004r. o 36 tys.zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. o 77 tys. zł].

4.4 Połączenia jednostek gospodarczych

- j) Wartość firmy – zgodnie z Ustawą o Rachunkowości od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat, podczas gdy według MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz wyłącznie obligatoryjnemu corocznemu testowi na utratę wartości. Zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, począwszy od 01.01.2004 r. wstrzymana została amortyzacja wartości firmy. Wynik finansowy za rok obrotowy 2004 zwiększa się z tytułu wycofania bieżącej amortyzacji o kwotę 268 tys. zł. [za okres 3 m-cy kończących 30.06.2004r. o 67 tys.zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. 134 tys. zł.].
- k) „Ujemna wartość firmy” (nadwyżka udziału w wartości godziwej netto nabytych aktywów, zobowiązań nad kosztem przejęcia) –zgodnie z Ustawą o Rachunkowości ujemną wartość firmy, do wysokości nie przekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Natomiast ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia. Według MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, nadwyżkę udziału w wartości godziwej przejętych aktywów netto nad kosztem połączenia umuje się w całości w wyniku finansowym na dzień przejęcia. Ujemna wartość firmy w kwocie 8 104 tys. zł., która na dzień 01.01.2004 r. była wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym według polskich zasad rachunkowości została odniesiona na niepodzielny wynik finansowy na 01.01.2004 r. [na dzień 31.12.2004r. kapitał własny ulega zwiększeniu o kwotę 8 695 tys. zł.; na 30.06.2004r. o 7 621 tys. zł] Wynik finansowy za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2004 roku powiększa kwota 591 tys. zł. [za okres 3 m-cy kończących 30.06.2004r. obniża o 241 tys.zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. obniża o 483 tys. zł.].
- l) Kapitał udziałowców mniejszościowych – zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” kapitał udziałowców mniejszościowych należy prezentować w kapitale własnym w odrębnej pozycji. Kapitał udziałowców mniejszościowych na 01.01.2004 r. wynosi 12 791 tys. zł [na dzień 31.12.2004 r. 11 853 tys. zł; za okres 6 miesięcy do 30.06.2004 r. 13 325 tys. zł].

4.5 Korekta kosztu wytworzenia wyrobów gotowych na zapasach

- ł) Korekta wyceny zapasów z tytułu zmian kosztu wytworzenia – korekty wpływające na wartość środków trwałych, a tym samym na wysokość odpisów amortyzacyjnych dokonanych w okresach od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. w Spółkach produkcyjnych Grupy Kapitałowej powodują konieczność wprowadzenia odpowiedniej korekty wyceny wyrobów gotowych pozostających na saldzie zapasów. Korekta zwiększająca

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

wartość zapasu na 31.12.2004 r. wyniosła 4 422 tys. zł [za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. 3 837 tys. zł.], zwiększa w tej samej wysokości skonsolidowany wynik finansowy i tym samym wartość kapitału własnego Grupy Kapitałowej; [za okres 3 m-cy kończących się 30.06.2004r. zmniejsza wynik o 2 637 tys. zł].

4.6 Skumulowane różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

- m) różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych ujęte w kapitale własnym – według polskich zasad rachunkowości różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych na walutę polską ujmowane były w kapitale własnym jako różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych. Analiza przeprowadzona dla celów MSSF wykazała, iż walutą funkcjonalną tych jednostek jest złoty polski. W związku z tym na 01.01.2004 r. spisano różnice kursowe ujmowane dotychczas w kapitale z przeliczenia jednostek zagranicznych w niepodzielny wynik finansowy i dokonano odpowiedniego przeliczenia bilansu i rachunku zysków i strat tych jednostek, a wszelkie różnice kursowe ujęto odpowiednio w wyniku finansowym lub niepodzielonym wyniku finansowym.
- n) przeliczenie pozycji sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych na walutę funkcjonalną – zgodnie z wymogami MSR 21 *Skutki zmian kursów walut obcych* ustalono, że walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. jest polski złoty. Waluta ta obowiązuje również zagraniczne jednostki Grupy: KGHM Polish Copper Ltd., KGHM Kupferhandels i KGHM Congo sprl, w związku z czym dokonano odpowiednich przeliczeń pozycji sprawozdań finansowych za cały 2004 rok oraz poszczególne kwartały. Efektem dokonanych obliczeń jest podwyższenie wyniku Grupy o 113 tys. zł na 30.06.2004r. [na 31.12.2004r. zmniejszenie wyniku o 2 292 tys. zł; za okres 3 m-cy kończących się 30.06.2004r. zmniejszenie wyniku o 2 375 tys. zł.]. Jednocześnie, na 30.06.2004r. kapitał własny zwiększył się o kwotę 91 tys. zł. [na 31.12.2004r kapitał własny Grupy wzrósł o 94 tys. zł].

4.7 Podatek dochodowy odroczony

- p) podatek odroczony od korekt MSR – od korekt wymienionych w powyższych podpunktach został odpowiednio ustalony podatek odroczony zgodnie z wymogami MSR 12 *Podatek dochodowy*. Kwota podatku odroczonego obciążająca kapitał własny na dzień 01.01.2004 r. wynosi 75 028 tys. zł [na dzień 31.12.2004r. 71 026 tys. zł.; na 30.06.2004r. 73 292 tys. zł]. Wartość podatku odroczonego uznająca skonsolidowany wynik finansowy za rok obrotowy 2004 r. wynosi 4 002 tys. zł. [za okres 3 m-cy kończących się 30.06.2004r. 697 tys. zł; za okres 6 m-cy do 30.06.2004r. 1 736 tys. zł.].

4.8 Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego

Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego - zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) zostały przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, poczynwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka polska była gospodarką hiperinflacyjną tj. za okres do końca roku 1996. Zastosowanie się do wymogów MSR 29 spowodowało wzrost kapitału podstawowego o kwotę 5 413 573 tys. zł. i jednoczesne obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych. W związku z tym to przeszacowanie nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Grupy na dzień 31 grudnia 2004 r. Efekt przeszacowania prezentuje zamieszczona poniżej tabela.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
 za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Pozycje kapitału własnego	Stan kapitału własnego na 01.01.2004 r.	Skutek przeszacowania pozycji kapitału własnego do warunków hiperinflacji z tytułu przejścia na MSR	Stan kapitału własnego po uwzględnieniu skutków przeszacowania hiperinflacyjnego na 01.01.2004 r.
<i>Kapitał podstawowy</i>	2 000 000	5 413 573	7 413 573
<i>Pozostałe kapitały</i>	1 931 347	-	1 931 347
<i>Zyski zatrzymane</i>	- 442 090	- 5 413 573	- 5 855 663
<i>Kapitały mniejszości</i>	12 791	-	12 791
<i>Razem kapitał własny</i>	3 502 048	-	3 502 048

Uzgodnienie przepływów pieniężnych

		Przepływy pieniężne na 30 czerwca 2004 r.	Przepływy pieniężne na 31 grudnia 2004 r.
<i>Przepływy pieniężne netto według polskich zasad rachunkowości</i>	(a)	185 835	29 750
<i>- korekta z tytułu przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych Grupy na walutę funkcjonalną.</i>	(b)	87	-67
<i>Przepływy pieniężne netto według wg MSR</i>	(c)	185 922	29 683

5. Pozostałe objaśnienia i ujawnienia

- Na dzień przejścia na MSR Grupa nie ujęła ani nie odwróciła w związku z przejściem żadnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości posiadanych składników majątku
- W bilansie otwarcia Grupa zastosowała wartość godziwą jako domniemany (zakładany) koszt w stosunku do niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych. W każdym przypadku wycena do wartości godziwej została wykonana przez profesjonalnego rzeczoznawcę. Łączną kwotę wartości godziwej składników rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższe zestawienie

	Zagregowana kwota wartości godziwej na dzień 01.01.2004r.	Zagregowana kwota korekt do wartości bilansowych wykazywanych zgodnie z wcześniejszymi zasadami rachunkowości
<i>Składniki rzeczowych aktywów trwałych (d)</i>	12 990	- 5 916
<i>Razem</i>	12 990	- 5 916

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

3. Do przygotowania danych porównawczych z zakresu instrumentów finansowych objętych postanowieniami MSR 32 oraz MSR 39 zastosowano dotychczas stosowane zasady rachunkowości oparte na polskim prawie bilansowym, nie stwierdzając występowania potencjalnych istotnych rozbieżności, gdyby do tych samych instrumentów finansowych zastosowano w pełni wymogi MSR 32 i MSR 39. Efektem zmian wynikających z wymogów MSR 39 jest wyznaczenie aktywów finansowych w postaci udziałów w funduszu inwestycyjnym jako aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Reklasyfikacji z kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, dokonano na dzień 1 stycznia 2005 r., który jest dla KGHM dniem przejścia na MSR w zakresie MSR 32, MSR 39. Rezultatem takiego wyznaczenia jest wzrost poprzedniej wartości udziałów w funduszu z 37 274 tys. zł., do wartości godziwej 49 981 tys. zł. Zmiana wartości na dzień 01.01. 2005 r. została odniesiona na niepodzielony wynik lat ubiegłych

Nie zidentyfikowano żadnych innych istotnych korekt doprowadzających dane dotyczące instrumentów finansowych do zgodności z MSR 32 i MSR 39.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

III. Segmenty działalności.

Informacje dotyczące segmentów działalności za okres od 01.01.2005 do 30.06.2005

Treść	Miedź i metale szlachetne, inne produkty hutnictwa	Usługi telekomunikacyjne i informatyczne	Inne	Korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	3 613 199	250 195	219 324		4 082 718
Sprzedaż między segmentami	65 263	2 381	658 828	-726 472	0
Przychody ogółem	3 678 462	252 576	878 152	-726 472	4 082 718
KOSZTY					
Sprzedaż na zewnątrz	1 846 366	195 721	622 763		2 664 850
Sprzedaż między segmentami	539 000	1 980	58 468	-599 448	0
Koszty ogółem	2 385 366	197 701	681 231	-599 448	2 664 850
WYNIK					
Wynik segmentu	1 293 096	54 875	196 921	-127 024	1 417 868
Nieprzypisane koszty całej grupy					191 107
Zysk operacyjny	1 293 096	54 875	196 921	-127 024	1 226 761
Koszt finansowe netto					67 921
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					103 873
Zysk przed opodatkowaniem	1 293 096	54 875	196 921	-127 024	1 262 713
Podatek dochodowy					238 326
Zysk netto roku obrotowego	1 293 096	54 875	196 921	-127 024	1 024 387

Treść	Miedź i metale szlachetne, inne produkty hutnictwa	Usługi telekomunikacyjne i informatyczne	Inne	Korekty konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
POZOSTAŁE INFORMACJE					
Aktywa segmentu	6 423 875	1 400 199	965 265	-250 443	8 538 896
Investycje w segment - w jednostki podporządkowane wyceniane metodą praw własności		823 134	2 050		825 184
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				36 280	36 280
Nieprzypisane aktywa całej grupy				482 903	482 903
Skonsolidowane aktywa ogółem	6 423 875	2 223 333	967 315	268 740	9 883 263
Zobowiązania segmentu	8 256 440	719 464	1 136 517	-1 797 606	8 314 815
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego				241	241
Nieprzypisane pasywa całej grupy				1 568 207	1 568 207
Skonsolidowane pasywa ogółem	8 256 440	719 464	1 136 517	-229 158	9 883 263

Wydatki inwestycyjne	240 333	42 542	56 695	-1 292	338 278
Amortyzacja środków trwałych	156 975	46 001	30 467	-3 182	230 261
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 171	2 453	2 816	-1 039	9 401
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych ujęty w rachunku zysków i strat	903	252	533		1 688
Odpis z tytułu utraty wartości dotyczący wartości niematerialnych ujęty w rachunku zysków i strat			172		172
Odrócenie odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych ujęte w rachunku zysków i strat		12	322		334
Inne koszty niepieniężne	89 289	6 489	5 358	-3 076	98 060

IV. 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. Pokrycie skutków przeszacowania kapitału podstawowego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. 15 czerwca 2005 roku podjęło uchwałę o rozliczeniu skutków przeszacowania kapitału podstawowego dokonanego na dzień przejścia Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. na MSR zgodnie z § 24 MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji”. Skutek przeszacowania kapitału podstawowego w kwocie 5 413 573 tys. zł. odniesiony w niepodzielony wynik (strata) z lat ubiegłych pokryto z kapitału podstawowego.

2. Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek

Największy wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe mają aktywa i wyniki finansowe KGHM Polska Miedź S.A. - jednostki dominującej oraz jednostki zależnej DIALOG S.A. i jednostki stowarzyszonej Polkomtel S.A.

DIALOG S.A.

W drugim kwartale, tj. w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2005 r., Telefonia DIALOG S.A. osiągnęła następujące wyniki:

Sprzedaż	125 463 tys. zł
Zysk na sprzedaży	11 703 tys. zł
EBITDA	36 437 tys. zł
Zysk netto	1 138 tys. zł

Analiza wyników DIALOG S.A. w okresie dwóch kwartałów 2005 r. (narastająco) w odniesieniu do wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Wyniki Spółki osiągnięte w okresie dwóch kwartałów 2005 roku są efektem kontynuacji strategii polegającej na pozyskiwaniu abonentów i zwiększaniu zakresu usług przy jednoczesnej konsekwentnie prowadzonej polityce racjonalizacji kosztów i nakładów inwestycyjnych.

W okresie dwóch kwartałów 2005 roku DIALOG S.A. uzyskał 248 190 tys. zł przychodów ze sprzedaży (wobec 220 986 tys. zł uzyskanych w dwóch kw. 2004 – wzrost o 12%) osiągając na sprzedaży 40 327 tys. zł zysku (wobec 38 953 tys. zł w analogicznym okresie 2004r. – wzrost o 13%). Na działalności operacyjnej spółka uzyskała zysk w wysokości 35 697 tys. zł. Za dwa kwartały 2005 roku wynik EBITDA w DIALOG S.A. wyniósł 84 813 tys. zł. realizując tym samym marżę EBITDA w wysokości 34%. Uzyskiwana dodatnia rentowność na działalności operacyjnej oraz wysoki poziom EBITDA jest efektem kontynuowanych działań zmierzających do optymalizacji kosztów funkcjonowania przy jednoczesnych działaniach nakierowanych na poprawę struktury przychodów. Istotny wpływ na wynik netto Spółki ma działalność finansowa. Strata na działalności finansowej za dwa kwartały 2005 roku wyniosła 21 906 tys. zł (wobec straty w wysokości 47 101 tys. zł w analogicznym okresie 2004 roku). Zasadniczym powodem poprawy wyniku finansowego w tej sferze działalności jest restrukturyzacja zadłużenia spółki, jaka miała miejsce w czwartym kwartale 2004 roku.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

W 2005 roku, Spółka w dalszym ciągu realizuje program zwiększania bazy abonenckiej. Na koniec drugiego kwartału 2005 r. posiadała 700 tys. linii wybudowanych (wzrost od początku roku o 16 tys. linii) i 441 tys. linii dzwoniących (wzrost od początku roku o 6 tys. linii). Spółka konsekwentnie realizuje politykę pozyskiwania klientów biznesowych. Na koniec drugiego kwartału 2005 roku wskaźnik Biznes-mix wyniósł 26%. Spółka intensywnie rozwija inne usługi w tym dostęp do internetu. Na koniec czerwca 2005 roku posiadała 71 tys. internautów korzystających z usługi zryczałtowanego dostępu do internetu (wzrost od początku roku o 4 tys. użytkowników).

Ważniejsze wydarzenia

Zarząd KGHM Polska Miedź S.A., kontynuując działanie zmierzające do optymalizacji zaangażowania w Telefonię DIALOG S.A., na podstawie uzyskanej rekomendacji firmy konsultingowej, podjął decyzję o rozpoczęciu poszukiwania doradcy finansowego dla pozyskania inwestora strategicznego dla Spółki.

POLKOMTEL S.A.

W związku z przyjętą w 2004 roku metodologią wyceny finansowych aktywów trwałych, akcje Polkomtel S.A. są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości kapitałów własnych spółki w proporcji do posiadanych przez KGHM Polska Miedź S.A. udziałów. Wartość akcji Polkomtela S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej wynosi 823 079 tys. zł.

W drugim kwartale, tj. w okresie od 1 kwietnia do 30 czerwca 2005 r., spółka Polkomtel S.A. osiągnęła następujące wyniki:

Sprzedaż	1 545 685 tys. zł
Zysk na sprzedaży	411 503 tys. zł
EBITDA	596 610 tys. zł
Zysk netto	267 471 tys. zł

Analiza wyników Polkomtel S.A. w okresie dwóch kwartałów 2005 r. (narastająco) w odniesieniu do wyników osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W okresie dwóch kwartałów 2005 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 3 004 977 tys. zł (analogicznie za dwa kwartały 2004 przychody wyniosły 2 724 140 tys. zł – wzrost o 10%) osiągając zysk na sprzedaży w wysokości 735 301 tys. zł (poprawa w stosunku do dwóch kwartałów 2004 r. o 24%). Spółka zanotowała EBITDA w wysokości 1 150 081 tys. zł (w stosunku do 961 426 tys. zł za dwa kwartały 2004 r. – wzrost o 20%). Wynik finansowy brutto w tym okresie wyniósł 648 938 tys. zł, (w stosunku do 546 443 tys. zł osiągniętych za dwa kwartały 2004 r. - wzrost o 19%). Zysk netto Spółki zamknął się kwotą 527 068 tys. zł, co stanowi wzrost w stosunku do zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie 2004 r. o 23%.

Na koniec czerwca 2005 r. Spółka posiadała 7 881 tys. abonentów.

Ważniejsze wydarzenia

W dniu 17 grudnia 2004 r. zawarto Porozumienie polskich akcjonariuszy Polkomtel S.A. mające na celu wprowadzeniu akcji Polkomtel S.A. do obrotu publicznego. Strony tego porozumienia w okresie sprawozdawczym kontynuowały współpracę w celu restrukturyzacji zaangażowania kapitałowego w Polkomtel S.A. Dokonały też analiz i oceny, przy udziale doradców finansowych i prawnych, różnych wariantów związanych z ofertą publiczną akcji Polkomtel S.A., w szczególności poprzez sprzedaż przez Strony wszystkich lub części posiadanych przez nich akcji na rzecz Vodafone i TDC.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zawarto pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A., PKN Orlen S.A., Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A. oraz Węglkokoks S.A. „Porozumienie akcjonariuszy w sprawie współpracy dotyczącej restrukturyzacji zaangażowania polskich akcjonariuszy w Polkomtel S.A.”. Prowadzone są rozmowy i korespondencja z zagranicznymi akcjonariuszami w zakresie określenia warunków maksymalizacji wartości przez polskich akcjonariuszy akcji Polkomtel S.A.

3. Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W wyniku wyceny i rozliczenia transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części skutecznej, po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym w jednostce dominującej w bieżącym kwartale zmniejszono kapitał z aktualizacji wyceny o kwotę 40 754 tys. zł.,

/narastająco za I półrocze kapitał zmniejszono o kwotę 152 241 tys. zł./

Na poziom aktywów i wyniku finansowego w bieżącym kwartale wpłynęły skutki odpisów aktualizujących lub wyceny aktywów rzeczowych i finansowych.

Skutki te dotyczą:

- aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych do poziomu wartości godziwej, która wpłynęła na zwiększenie zysku w kwocie 2 356 tys. zł,

/narastająco za I półrocze zwiększenie zysku w kwocie 2 886 tys. zł./

- wyceny do poziomu wartości godziwej udziałów w funduszach zwiększającej wynik finansowy w kwocie 1 081 tys. zł,

/narastająco za I półrocze zwiększenie zysku w kwocie 4 403 tys. zł./

- odpisów aktualizujących należności wraz z odsetkami (nadwyżka odpisów utworzonych nad rozwiązanymi) w kwocie 4 472 tys. zł.

/narastająco od początku roku zwiększenie zysku o kwotę 37 010 tys. zł, z czego 43 241 tys. zł dotyczy odwrócenia odpisu na należności budżetowe wraz z odsetkami w jednostce dominującej, po rozstrzygnięciu spraw spornych w podatku VAT/

Wycena pozostałych aktywów nie miała istotnego wpływu na aktywa i wynik okresu.

V. Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	30 czerwca 2005	31 grudnia 2004
Długoterminowe	56 389	53 781
Kredyty bankowe	3 313	
Pożyczki	25 646	23 260
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 430	30 521
Krótkoterminowe	304 443	273 074
Kredyty bankowe	290 098	258 051
Pożyczki	8 223	7 752
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 122	7 271
Razem	360 832	326 855

VI. Restrukturyzacja

W bieżącym kwartale dokonano likwidacji Oddziału KGHM Polska Miedź S.A. Zakład Gospodarki Wodą wnosząc go 1 lipca 2005 roku jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa do spółki zależnej „Energetyka” sp. z o.o. Celem powyższej operacji było skonsolidowanie gospodarki wodno-ściekowej w jednym podmiocie. Spółka „Energetyka” w chwili obecnej jest głównym dostawcą mediów dla KGHM Polska Miedź S.A. Koncentracja w jednym podmiocie i racjonalizacja zarządzania gospodarką wodno-ściekową jest jednym z elementów programu obniżki kosztów.

VII. Działalność zaniechana

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

VIII. Połączenia jednostek gospodarczych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonano połączeń jednostek gospodarczych.

IX. Zbycie jednostek zależnych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonano zbycia jednostek zależnych.

X. Cykliczność, sezonowość działalności

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

XI. Aktywa i zobowiązania warunkowe.

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

		<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie</i>
		<i>w tys. zł.</i>	
1.	Należności warunkowe	120 057	-17 021
-	sporne sprawy budżetowe	88 207	-16 091
-	należności wekslowe	25 361	-480
-	otrzymane gwarancje	4 369	-1 237
-	pozostałe	2 120	787

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

2.	Zobowiązania warunkowe	236 311	201 492
-	udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek podporządkowanych	234 080	201 433
-	udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek pozostałych	2 231	59
3.	Inne zobowiązania pozabilansowe	458 256	51 540
-	zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	218 039	171
-	zobowiązania z tytułu umów wdrożeniowych projektów wynalazczych i innych niezrealizowanych umów	149 820	31 710
-	zobowiązań wekslowych	35 862	-4 676
-	pozostałe zobowiązania	54 535	24 335

Przyrost zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji na rzecz jednostek podporządkowanych, dotyczy

- gwarancji bankowej zapłaty przez KGHM Polska Miedź S.A. wkładu pieniężnego w wysokości 193 000 tys. zł, przeznaczonego na podwyższenie kapitału zakładowego w jednostce zależnej ENERGETYKA sp. z o.o. Termin wygaśnięcia gwarancji ustalono na 31 sierpnia 2005 r. Podwyższenie kapitału ma związek z przedsięwzięciem inwestycyjnym pod nazwą „Rozbudowa mocy energetycznej KGHM Polska Miedź S.A.”

- gwarancji udzielonej przez KGHM Polska Miedź S.A. spłaty zobowiązania Miedziowego Centrum Zdrowia S.A. w stosunku do Banku Pekao S.A. w kwocie 6 600 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego raportu gwarancja ta nie ma już charakteru zobowiązania pozabilansowego w wyniku podpisania aneksu do umowy między MCZ S.A. a Bankiem Pekao S.A. zmieniającego kwotę kredytu i warunki zabezpieczenia spłaty kredytu.

Przyrost pozostałych zobowiązań jest wynikiem zobowiązania się jednostki dominującej do opłacenia akcji nowej emisji w podwyższonym kapitale zakładowym jednostki zależnej Zagłębie Lubin SSA. Terminy wpłat na akcje uzależnione są od przedstawienia harmonogramu prac modernizacji stadionu i budowy hali sportowej. Powyższe zobowiązania są następstwem podjęcia uchwały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki zależnej Zagłębie Lubin SSA o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 45 000 tys. zł. Podwyższenie kapitału ma związek z decyzją uruchomienia inwestycji pod nazwą „Budowa hali widowiskowo-sportowej i modernizacja stadionu w Lubinie”. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane.

XII. 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 7 940 tys. zł.

/narastająco za półrocze zmniejszenie zysku w kwocie 15 310 tys. zł./

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR
za okres od 1.04.2005 do 30.06.2005r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

1.2 rezerwy 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 59 105 tys. zł (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym w kwocie 57 366 tys. zł.).

/narastająco za półrocze po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszenie zysku w kwocie 68 395 tys. zł./

1.3 rezerwy krótkoterminowe na jednorazowe wynagrodzenia i premie wraz z narzutami, które wpłynęły na zmniejszenie wyniku o kwotę 95 714 tys. zł.

/narastająco za półrocze zmniejszenie zysku w kwocie 192 359 tys. zł./

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 spadek aktywa podatkowego w kwocie 21 773 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zmniejszenie wyniku finansowego 18 211 tys. zł,
- na zmniejszenie kapitału własnego z tytułu wyceny i rozliczenia instrumentów zabezpieczających 3 562 tys. zł.

W okresie narastającym w aktywach podatkowych nastąpił wzrost aktywów w wysokości 929 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zmniejszenie wyniku finansowego 25 783 tys. zł,
- na zwiększenie kapitału własnego z tytułu wyceny i rozliczenia instrumentów zabezpieczających 26 712 tys. zł.

W bieżącym kwartale nastąpił spadek rezerwy w kwocie 23 085 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zwiększenie wyniku finansowego 12 985 tys. zł,
- na zwiększenie kapitału własnego 10 100 tys. zł.

W okresie narastającym w rezerwie podatkowej nastąpił spadek w wysokości 38 727 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zwiększenie wyniku finansowego 23 529 tys. zł,
- na zwiększenie kapitału własnego z tytułu wyceny i rozliczenia instrumentów zabezpieczających 15 198 tys. zł.

Po skompensowaniu aktywa z rezerwą, wartość aktywa na koniec okresu sprawozdawczego ustalono w wysokości 36 280 tys. zł, zaś rezerwy w wysokości 241 tys. zł.

XIII. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.