

**Noty do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
KGHM Polska Miedź S.A. sporządzonego za III-ci kwartał 2006 r.**

I. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską.

1. Wstęp

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

- okres bieżący od 1 lipca do 30 września 2006 r.
- okres porównywalny od 1 lipca do 30 września 2005 r.

KGHM Polska Miedź S.A. – jednostka dominująca Grupy Kapitałowej w bieżącym kwartale objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 25 jednostek zależnych oraz wyceniła metodą praw własności udziały 2 jednostek stowarzyszonych.

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

Informacje o wielkościach uzasadniających wyłączenie spółek z konsolidacji na dzień 30.09.2006 r.

Nazwa spółki	Suma bilansowa na dzień 30.09.2006 (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 1.01.2006 do 30.09.2006 (tys. zł)	Udział procentowy w przychodach jednostki dominującej (%)
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "CUPRUM" *	50 241	0,4120	14 386	0,1368
AQUAKONRAD S.A. w upadłości	989	0,0081	1	0,0000
PCPM sp. z o.o.	851	0,0070	2 128	0,0202
Przedsiębiorstwo Usługowe "Mercus Serwis" Sp. z o.o.	2 805	0,0230	6 226	0,0592
Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe "Mercus-Bis" Sp. z o.o.	3 117	0,0256	10 408	0,0989

* aktywa TUV CUPRUM stanowią pokrycie rezerw techniczno ubezpieczeniowych

2. Zastosowane kursy walut

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu **3,9171 PLN/EUR**,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2006 r. według kursu **3,9835 PLN/EUR**,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu **4,0583 PLN/EUR**,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2005 r. według kursu **3,8598 PLN/EUR**

3. Zasady rachunkowości

Podstawę sporządzenia 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 wartości zgodnych z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., opracowanymi wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską. Zasady powyższe zostały opublikowane 17 października 2006 r. w skonsolidowanym raporcie półrocznym PS 2006.

Niniejsze sprawozdanie zaprezentowano zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” według tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem prezentacji okresu porównywalnego do zmian wprowadzonych w II półroczu 2005 oraz w I półroczu 2006.

II. Cykliczność, sezonowość działalności

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

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

1. Sytuacja i wyniki finansowe znaczących spółek

Najistotniejszy wpływ na Grupę Kapitałową ma jednostka dominująca, tj. KGHM Polska Miedź S.A. oraz Spółki :

- DIALOG S.A. – spółka zależna, konsolidowana
- Polkomtel S.A. – spółka stowarzyszona, której akcje wyceniane są metodą praw własności

DIALOG S.A.

W trzecim kwartale 2006 r., tj. w okresie od 1 lipca do 30 września 2006r., DIALOG S.A. osiągnęła następujące wyniki:

Przychody netto ze sprzedaży	125 197 tys. zł,
Zysk na sprzedaży	15 625 tys. zł,
EBITDA	32 531 tys. zł,
Zysk netto	7 782 tys. zł.

W trzech kwartałach 2006 roku DIALOG S.A. uzyskał 375 443 tys. zł przychodów ze sprzedaży, tj. na poziomie zbliżonym do przychodów ze sprzedaży za analogiczny okres ubiegłego roku (373 909 tys. zł). Uległa jednak zmianie struktura przychodów spółki. Spółka uzyskuje mniejsze przychody z rozmów telefonicznych na rzecz opłat za świadczone usługi szerokopasmowego dostępu do internetu oraz transmisji danych. Silna konkurencja, zmiana struktury sprzedaży spowodowały, że spółka uzyskiwała mniejsze marże na sprzedaży. Równocześnie w omawianym okresie nastąpił wzrost kosztów spowodowany między innymi przygotowywaniem nowych produktów oraz ponoszonymi kosztami pozyskiwania abonentów szerokopasmowego dostępu do internetu. Skutkiem tego Spółka uzyskała niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku wynik na sprzedaży tj. zysk w wysokości 51 175 tys. zł wobec 60 373 tys. zł zysku w trzech kwartałach 2005 roku. Wynik na działalności operacyjnej wyniósł 45 030 tys. zł. (wobec 54 429 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Wynik EBITDA w DIALOG S.A. za okres trzech kwartałów 2006 roku wyniósł 113 031 tys. zł. i był niższy o 16 572 tys. zł od wyniku z analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynik netto DIALOG S.A. wyniósł 39 367 tys. zł.

W październiku 2006 roku Zarząd jednostki dominującej przyjął nową strategię dotyczącą aktywów telekomunikacyjnych, w wyniku której podjął uchwałę o przerwaniu procesu sprzedaży Telefonii DIALOG S.A. rozpoczętego w październiku 2005 roku. Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. na podstawie przeprowadzonych analiz uznał, że obecnie możliwa do osiągnięcia cena za akcje DIALOG S.A. nie jest satysfakcjonująca, a potencjał DIALOG S.A. pozwala w horyzoncie kilkuletnim na wzrost wartości posiadanych aktywów przewyższający obecne wyceny. Przyjęta strategia zakłada, że DIALOG S.A. będzie się rozwijał poprzez oferowanie nowych usług dla coraz szerszej grupy abonentów między innymi drogą konsolidacji podmiotów z branży telekomunikacyjnej. Obecnie DIALOG realizuje program pozyskiwania abonentów szerokopasmowego dostępu do internetu. Stały dostęp ma obecnie 72% internautów Dialogu (w porównaniu z 37% w roku 2005). Przewiduje się, że do końca 2007 roku spółka ponad dwukrotnie powiększy bazę internautów i będzie posiadać ok. 150 tys. takich klientów.

W celu uzyskiwania dodatkowych przychodów, DIALOG S.A. planuje wdrożenie nowych usług opartych na rozwoju szerokopasmowego dostępu internetu (IPTV, Video na żądanie i innych) Spółka przy współpracy z Polkomtel S.A. przygotowuje ofertę świadczenia usług telefonii komórkowej, która pozwoli uzupełnić przychody spółki.

Istotną szansą dla DIALOG S.A. jest podpisana w październiku br. z TP S.A. umowa o dostępie do sieci TP S.A. na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych (tzw. BSA – bitstream access). Pozwoli to spółce na poszerzenie obszaru działania i świadczenie usług na bazie sieci TP S.A.

W celu realizacji strategii w październiku br. DIALOG S.A. nabył 90% akcji internetowego sklepu VIVID.pl S.A. Transakcja ta pozwoli spółce na poszerzenie oferty produktowej na dynamicznie rozwijającym się rynku e-commerce.

Polkomtel S.A.

Wartość posiadanych akcji Polkomtel S.A. na dzień 30 września 2006 roku wycenianych metodą praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. wyniosła 631 840 tys. zł.

W trzecim kwartale 2006 roku spółka Polkomtel S.A. osiągnęła następujące wyniki:

Przychody netto ze sprzedaży	1 931 812 tys. zł
EBITDA	681 040 tys. zł
Zysk netto	330 004 tys. zł

W okresie trzech kwartałów 2006 roku spółka uzyskiwała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 5 472 936 tys. zł (analogicznie w trzech kwartałach 2005 roku przychody wyniosły 4 669 515 tys. zł) osiągając zysk na poziomie EBITDA w wysokości 1 862 613 tys. zł (wobec 1 802 085 tys. zł w okresie trzech kwartałów 2005 roku). Wynik netto spółki za dziewięć miesięcy br. wyniósł 836 848 tys. zł (wobec 861 283 tys. zł w okresie trzech kwartałów 2005 roku).

W dniu 17 lipca 2006 roku KGHM Polska Miedź S.A. otrzymała dywidendę od Polkomtel S.A. w kwocie 461 269 tys. zł., która została wypłacona akcjonariuszom na podstawie podjętej w dniu 10 maja 2006 r. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polkomtel S.A., o wypłacie dywidend na rzecz akcjonariuszy tj. niepodzielonego zysku netto za lata poprzedzające 2005 rok oraz zysku netto za rok 2005.

Łączna kwota dywidend na rzecz wszystkich akcjonariuszy wyniosła 2 352 375 tys. zł (co stanowi 114,75 zł na akcję). KGHM Polska Miedź S.A. posiada 19,61% akcji w Polkomtel S.A.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie został zakończony spór pomiędzy akcjonariuszami Polkomtel S.A. przed sądem arbitrażowym w Wiedniu. W dniu 10 marca 2006 r. Vodafone Americas Inc. wniósł pozew do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Federalnej Izbie Handlowej we Wiedniu, w którym pozwał sześć podmiotów określając TDC Mobile International A/S jako głównego pozwanego, Polkomtel S.A. jako pierwszego pomocniczego pozwanego oraz KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN S.A., PSE S.A. oraz Węglukoks S.A. jako dalszych pomocniczych pozwanych. W ww. pozwie Vodafone Americas Inc. zakwestionował między innymi sposób ustalenia ceny przez TDC International A/S w ofercie kierowanej do pozostałych akcjonariuszy. W trzecim kwartale 2006 roku i w okresie do dnia publikacji raportu, nie nastąpiły żadne rozstrzygnięcia w tej sprawie i w obecnej chwili nie jest możliwe określenie, kiedy i z jakim skutkiem postępowanie to zostanie zakończone.

2. Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

Aktywa finansowe

W wyniku wyceny i rozliczenia przez jednostkę dominującą transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne w części skutecznej, po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym, w bieżącym kwartale zwiększono pozostałe kapitały o kwotę 452 012 tys. zł
/narastająco od początku roku zmniejszenie kapitału w kwocie 555 413 tys. zł/

Tytułem wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszono pozostałe kapitały w kwocie 675 tys. zł.
/narastająco od początku roku zmniejszenie kapitału w kwocie 705 tys. zł/

W wyniku aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych do poziomu wartości godziwej nastąpiło zmniejszenie zysku w kwocie 78 087 tys. zł
/narastająco od początku roku zmniejszenie wyniku w kwocie 58 169 tys. zł/

Aktywa rzeczowe i należności

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w bieżącym kwartale skonsolidowany wynik finansowy obciążono w wysokości 134 577 tys. zł
/narastająco od początku roku zmniejszenie wyniku w kwocie 397 938 tys. zł/

Aktualizacja wyceny aktywów rzeczowych wpłynęła na zwiększenie wyniku finansowego w kwocie 787 tys. zł */narastająco od początku roku zmniejszenie wyniku w kwocie 1 672 tys. zł/*, z czego 831 tys. zł pochodzi z wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto, zaś 44 tys. zł z wyceny rzeczowych aktywów trwałych do wartości rynkowej.

Na poziom aktywów i wyniku finansowego w bieżącym kwartale wpłynęły ponadto, skutki odpisów aktualizujących należności wraz z odsetkami (nadwyżka odpisów utworzonych nad rozwiązanymi) zmniejszając wynik w kwocie 1 353 tys. zł
/narastająco od początku roku zmniejszenie wyniku w kwocie 1 106 tys. zł/

Wycena pozostałych aktywów nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3. Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	30 września 2006	31 grudnia 2005
Długoterminowe	154 621	63 388
Kredyty bankowe	107 718	8 823
Pożyczki	25 181	29 181
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 722	25 384
Krótkoterminowe	45 345	48 477
Kredyty bankowe	31 946	31 751
Pożyczki	7 770	10 492
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 629	6 234
Razem	239 923	111 865

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych

1. Rezerwy

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

1.1 rezerw na przyszłe koszty likwidacji (rekultywacji) kopalń w jednostce dominującej. Ponadto, rezerwa obejmuje szacunki kosztów likwidacji obiektów technologicznych, dla których obowiązek rekultywacji po zakończeniu działalności wynika z odrębnych przepisów lub przyjętego zwyczaju. Wynikiem zmiany szacunku jest wzrost rezerwy i zmniejszenie zysku w kwocie 7 072 tys. zł, po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym w kwocie 6 388 tys. zł

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 17 591 tys. zł, po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym w kwocie 16 755 tys. zł/

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 15 862 tys. zł (po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym w kwocie 14 527 tys. zł)

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 33 211 tys. zł, po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym w kwocie 29 840 tys. zł/

1.3 rezerwy na przyszłe koszty wynagrodzeń wraz z narzutami, wypłacane jednorazowo w czwartym kwartale lub po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego. Z tego tytułu obciążono wynik finansowy bieżącego kwartału w kwocie 92 948 tys. zł

/narastająco od początku roku zmniejszenie zysku w kwocie 287 936 tys. zł/

1.4 rezerwy na zobowiązania wynikające z planowanego zawarcia porozumienia z firmą Glencore International A.G. Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. (KGHM) prowadziła spór z Glencore International A.G. (Glencore) przed Trybunałem Arbitrażowym przy Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) z tytułu odstąpienia od wieloletniej umowy, na dostawy katod miedzianych. Wyrokiem z dnia 12 lipca 2005 r. Trybunał Arbitrażowy uwzględnił skargę Glencore i uznał, iż odstąpienie od umowy przez KGHM nie było zasadne. Wysokość odszkodowania należnego Glencore pozostawiono stronom do negocjacji. We wrześniu 2006 r. KGHM i Glencore wynegocjowały

ostateczną treść ugody, na mocy której KGHM ma zapłacić na rzecz Glencore 2 700 tys. USD. Z uwagi na powyższe konieczne było utworzenie rezerwy na zobowiązania w wysokości 8 602 tys. zł, która obciąża wynik finansowy bieżącego kwartału. Rozliczenia finansowego skutków powyższej ugody dokonano po zakończeniu kwartału.

Ponadto, w bieżącym kwartale nastąpiło zmniejszenie rezerwy tworzonej w pierwszym półroczu bieżącego roku na zobowiązania i odsetki z tytułu podatku od nieruchomości od podziemnych wyrobisk górniczych w kwocie 19 194 tys. zł. Zmniejszenie jest wynikiem uiszczenia podatku przez KGHM Polska Miedź S.A. na podstawie wydanych decyzji przez organy samorządowe.

2. Odroczony podatek dochodowy

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

W bieżącym kwartale nastąpił spadek aktywa podatkowego w kwocie 108 016 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zwiększenie wyniku finansowego 324 tys. zł,
- na zmniejszenie kapitału z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 108 340 tys. zł.

/Narastająco od początku roku nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 178 088 tys. zł, z czego rozliczono

- na zwiększenie wyniku finansowego 53 473 tys. zł
- na zwiększenie kapitału z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 124 615 tys. zł/

W rezerwie na odroczony podatek dochodowy w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w kwocie 1 845 tys. zł, z czego rozliczono

- na zmniejszenie wyniku finansowego 1 627 tys. zł
- na zmniejszenie kapitału z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży 218 tys. zł

/Narastająco od początku roku nastąpił spadek rezerwy podatkowej w kwocie 8 068 tys. zł, z czego rozliczono

- na zwiększenie wyniku finansowego 8 324 tys. zł
- na zmniejszenie kapitału z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 256 tys. zł/.

Po skompensowaniu aktywa z rezerwą, wartość aktywa na koniec okresu sprawozdawczego ustalono w wysokości 350 521 tys. zł, zaś rezerwy w wysokości 18 651 tys. zł.

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

W prezentowanym okresie nie dokonywano wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w jednostkach Grupy Kapitałowej.

VI. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. dnia 14 czerwca 2006 r.- wznowione po zarządzonej w obradach przerwie 31 maja 2006 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2005, zgodnie z którą kwota przeznaczona na dywidendę dla akcjonariuszy wynosi 2 000 000 tys. zł, co stanowi 10,00 zł na jedną akcję.

Walne Zgromadzenie ustaliło datę dywidendy /dzień nabycia praw do dywidendy / na 7 lipca 2006 r. i termin wypłaty dywidendy na dzień 2 sierpnia 2006 r. Wypłatę dywidendy zrealizowano w planowanym terminie.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A.
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF
za okres od 1.07.2006 do 30.09.2006 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

VII. Segmenty działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności za okres od 01.01.2006 do 30.09.2006

	Miedź i metale szlachetne, inne produkty hutnictwa	Usługi telekomunikacyjne i informatyczne	Inne	Wyłączenia	Wartość skonsolidowana
PRZYCHODY					
Sprzedaż na zewnątrz	9 077 733	372 093	377 174	-	9 827 000
Sprzedaż między segmentami	110 000	3 387	1 029 446	(1 142 833)	-
Przychody ogółem	9 187 733	375 480	1 406 620	(1 142 833)	9 827 000
WYNIK					
Wynik segmentu	3 711 520	71 720	288 665	(181 774)	3 890 131
Nieprzypisane koszty całej Grupy	-	-	-	-	(414 549)
Zysk operacyjny	-	-	-	-	3 475 582
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	(89 551)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	164 751
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	3 550 782
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(609 606)
Zysk netto	-	-	-	-	2 941 176
POZOSTAŁE INFORMACJE					
Aktywa segmentu	8 952 990	1 162 917	1 194 037	(384 435)	10 925 509
Inwestycje w segment - w jednostki podporządkowane wyceniane metodą praw własności	-	631 840	2 205	-	634 045
Nieprzypisane aktywa całej Grupy	-	-	-	-	1 014 503
Skonsolidowane aktywa ogółem	-	-	-	-	12 574 057
Zobowiązania segmentu	2 543 519	68 336	344 942	(212 787)	2 744 010
Nieprzypisane zobowiązania całej Grupy	-	-	-	-	3 057 772
Skonsolidowane zobowiązania ogółem	-	-	-	-	5 801 782
Nakłady inwestycyjne	383 069	48 228	88 259	-	519 556
Amortyzacja środków trwałych	276 077	63 297	49 518	(5 087)	383 805
Amortyzacja wartości niematerialnych	7 595	3 389	3 140	9	14 133
Odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych ujęty w rachunku zysków i strat	321	36	114	-	471
Odpis z tytułu utraty wartości dotyczący wartości niematerialnych ujęty w rachunku zysków i strat	-	-	410	-	410
Inne koszty niepieniężne	68 966	14 808	10 726	(195)	94 305

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 19 października 2006 r. Telefonía Dialog S.A. (jednostka zależna KGHM Polska Miedź S.A.) nabyła od Sovereign Capital S.A. z siedzibą w Warszawie – na podstawie zawartej w dniu 19 października 2006 r. umowy nabycia aktywów – 90% akcji spółki Vivid.pl S.A. z siedzibą w Warszawie.

Kapitał zakładowy spółki Vivid.pl S.A. wynosi 5 300 tys. zł i dzieli się na 530 000 akcji imiennych w całości prawidłowo opłaconych, o wartości nominalnej 10 zł każda.

Cena nabycia 90% akcji o łącznej wartości nominalnej 4 770 tys. zł wynosi 1 663 tys. zł. Dodatkowo w ramach zawartej Umowy nabycia aktywów na Telefonię Dialog S.A. przelane zostały zobowiązania Vivid.pl S.A. z tytułu pożyczek za cenę 487 tys. zł. Łączna wartość transakcji nabycia aktywów zgodnie z zawartą umową wynosi 2 150 tys. zł.

Wartość ewidencyjna aktywów zawiera koszty związane z nabyciem spółki, które oszacowane zostały na kwotę ogółem 1 285 tys. zł.

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

Nabycie akcji i udziałów

1. W dniu 4 sierpnia 2006 r. Telefonía Dialog S.A. nabyła udziały spółki Tele Video Media sp. z o.o., co stanowi 100 % udziałów w kapitale podstawowym spółki.

Przedmiotem działania spółki Tele Video Media sp. z o.o. jest stworzenie kompletnej infrastruktury systemu IPTV i VoD celem komercyjnego wykorzystania takiego systemu dla świadczenia usług polegających na rozpowszechnianiu produktów wizyjnych za pośrednictwem protokołu IP.

Koszt przejęcia udziałów w wysokości 1 652 tys. zł obejmuje cenę nabycia w kwocie 1 642 tys. zł oraz koszty związane z nabyciem w kwocie 10 tys. zł.

Przejęte aktywa netto po dodatkowym uwzględnieniu prac rozwojowych w wartości 800 tys. zł wynoszą na dzień nabycia 574 tys. zł.

Ustalona na dzień nabycia wartość firmy w wysokości 1 078 tys. zł odnosi się do wartości korzyści z efektu synergii z nabycia Spółki oraz wartości dodanej odpowiadającej za całość zrealizowanego na ten moment zakresu prac rozwojowych oraz posiadanego doświadczenia, co stanowi niepowtarzalne „know how” dla Spółki TVM.

2. W dniu 27 września 2006 roku Telefonía DIALOG S.A. zawarła ze spółką Sovereign Capital Sp. z o.o. przedwstępną umowę nabycia akcji Vivid.pl S.A. w której Telefonía DIALOG S.A. zobowiązała się do:
 - zawarcia przyrzeczonej umowy kupna od Sovereign Capital Sp. z o.o. 90% akcji Vivid.pl S.A. w terminie 1 miesiąca od daty nabycia 90% akcji Vivid.pl S.A. przez Sovereign Capital Sp. z o.o. za cenę 2 250 tys. zł powiększoną o koszty związane z zawarciem umowy nabycia akcji poniesione przez Sovereign Capital Sp. z o.o.

- odkupienia od Sovereign Capital Sp. z o.o. 10% akcji za cenę 500 tys. zł powiększoną o koszty transakcyjne związane z nabyciem tych akcji, jeżeli Sovereign Capital Sp. z o.o. w terminie 6 miesięcy od daty nabycia 90% akcji Vivid.pl S.A. przez Sovereign Capital Sp. z o.o. nabędzie pozostałe 10% akcji Vivid.pl S.A. w wyniku realizacji opcji put.

W dniu 28 września 2006 roku Telefonía DIALOG S.A. dokonała wpłaty zaliczki na poczet ceny odkupu akcji Vivid.pl S.A. w wysokości równej 2 250 tys. zł. Tego samego dnia Sovereign Capital Sp. z o.o. nabyła 90% akcji spółki Vivid.pl S.A. od dotychczasowego właściciela.

Na mocy uchwały z dnia 29 września 2006 roku Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Vivid.pl S.A. powołującej na czterech członków Rady Nadzorczej 3 przedstawicieli Telefonii DIALOG S.A. oraz uchwały Rady Nadzorczej z 2 października 2006 powołującej jednego przedstawiciela Telefonii DIALOG S.A. do Zarządu spółki Vivid.pl S.A. Telefonía DIALOG S.A. objęła kontrolą spółkę Vivid.pl S.A.

Spółka Vivid pl. S.A. to drugi co do wielkości polski sklep internetowy. Oferuje m.in. sprzedaż detaliczną książek, filmów i multimedialnych oraz sprzętu elektronicznego i komputerowego.

Na dzień 30 września 2006 roku przeprowadzono początkowe rozliczenie nabycia akcji spółki Vivid pl. S.A. na podstawie szacunkowych wartości aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych w związku z trwającą ich identyfikacją.

Ustalona prowizorycznie na dzień początkowego ujęcia wartość firmy w wysokości 2 684 tys. zł stanowi różnicę między przyjętymi aktywami netto w wysokości – 434 tys. zł a ceną nabycia w wysokości 2 250 tys. zł.

Dnia 19 października 2006 r. Telefonía Dialog S.A. nabyła 90% akcji spółki Vivid.pl S.A.

Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

1. W dniu 10 sierpnia 2006 r. odbył się debiut giełdowy - pierwsze notowanie praw do akcji spółki zależnej INTERFERIE S.A. na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

W wyniku wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego zmienił się łączny udział Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w kapitale zakładowym INTERFERIE S.A. ze 100% na 65,67% (zarejestrowanie przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiło 11 sierpnia br.).

Skutkiem powyższych transakcji jest wzrost kapitału przypadającego na udziały mniejszości w wysokości 31 487 tys. zł oraz obciążenie wyniku finansowego Grupy Kapitałowej w wysokości 2 045 tys. zł z tytułu rozliczenia zaangażowania Grupy KGHM w kapitale spółki po emisji akcji.

2. Jednostka zależna „Zagłębie” Lubin SSA dokonała nabycia akcji własnych celem ich umorzenia w wysokości 1 064 tys. zł co stanowi 7,21% kapitału podstawowego. Udział Grupy Kapitałowej w spółce po nabyciu akcji wynosi 100%. W wyniku rozliczenia transakcji z udziałowcami mniejszościowymi zidentyfikowano wartość firmy w wysokości 303 tys. zł

XII. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

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

	Stan na 30.09.2006	Zmiany od zakończenia ostatniego roku obrotowego
1. Należności warunkowe	167 423	25 912
z tytułu		
- spornych spraw budżetowych	130 836	65 873
- należności wekslowych	25 911	(39 866)
- otrzymanych gwarancji	9 889	(882)
- spraw spornych, sądowych i w toku	787	787
2. Zobowiązania warunkowe	818 816	737 833
z tytułu		
- udzielonych gwarancji i poręczeń	27 092	(31 255)
- zobowiązań wekslowych	44 902	25 906
- spraw spornych, sądowych i w toku	3 372	804
- kar warunkowych	3 188	2 116
- umowy w przedmiocie akceptacji oferty i warunkowego zbycia akcji Polkomtel S.A.	740 262	740 262
3. Zobowiązania pozabilansowe z tytułu prac wdrożeńiowych, projektów wynalazczych	39 968	(39 753)