

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1 / 2013

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

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

Za 1 kwartał roku obrotowego **2013** obejmujący okres od **2013-01-01** do **2013-03-31**
Zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR 34 w walucie zł oraz
śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe według MSR 34 w walucie zł.

data przekazania: 2013-05-15

KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna
(pełna nazwa emitenta)

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

59 - 301
(kod pocztowy)

M. Skłodowskiej – Curie
(ulica)

(48 76) 74 78 200
(telefon)

ir@kghm.pl
(e-mail)

692-000-00-13
(NIP)

Przemysł surowcowy
(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

LUBIN
(miejscowość)

48
(numer)

(48 76) 74 78 500
(fax)

www.kghm.pl
(www)

390021764
(REGON)

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31 przekształcony	1 kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31 przekształcony
I. Przychody ze sprzedaży	6 519 789	6 107 812	1 562 075	1 462 949
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 629 008	1 795 341	390 294	430 022
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 552 786	1 775 285	372 032	425 218
IV. Zysk netto ogółem	1 100 770	1 415 632	263 733	339 073
V. Zysk netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 103 504	1 415 271	264 388	338 987
VI. Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	(2 734)	361	(655)	86
VII. Inne całkowite dochody	462 264	(418 216)	110 754	(100 171)
VIII. Łączne całkowite dochody	1 563 034	997 416	374 487	238 902
IX. Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 564 633	1 004 747	374 870	240 658
X. Łączne całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące	(1 599)	(7 331)	(383)	(1 756)
XI. Ilość akcji (w szt.)	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000
XII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5,52	7,08	1,32	1,69
XIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 710 855	2 439 552	409 903	584 324
XIV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 119 164)	(7 479 493)	(268 140)	(1 791 495)
XV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 045 158)	311 562	(250 409)	74 626
XVI. Przepływy pieniężne netto razem	(453 467)	(4 728 379)	(108 646)	(1 132 545)
	Stan na 2013-03-31	Stan na 2012-12-31 przekształcony	Stan na 2013-03-31	Stan na 2012-12-31 przekształcony
XVII. Aktywa trwałe	25 022 851	24 138 031	5 990 054	5 904 318
XVIII. Aktywa obrotowe	10 045 375	9 853 895	2 404 695	2 410 326
XIX. Aktywa razem	35 068 226	33 991 926	8 394 749	8 314 644
XX. Zobowiązania długoterminowe	7 566 950	7 354 374	1 811 402	1 798 928
XXI. Zobowiązania krótkoterminowe	4 041 987	4 739 076	967 584	1 159 208
XXII. Kapitał własny	23 459 289	21 898 476	5 615 763	5 356 508
XXIII. Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	229 970	231 585	55 051	56 647

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31 przekształcony	1 kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-03-31	1 kwartał narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-03-31 przekształcony
I. Przychody ze sprzedaży	5 105 613	5 216 578	1 223 253	1 249 480
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 472 835	1 803 738	352 876	432 033
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 437 731	1 795 454	344 466	430 049
IV. Zysk netto	1 058 908	1 442 972	253 704	345 622
V. Inne całkowite dochody	(89 125)	(439 222)	(21 353)	(105 203)
VI. Łączne całkowite dochody	969 783	1 003 750	232 351	240 419
VII. Ilość akcji (w szt.)	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000
VIII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	5,29	7,21	1,27	1,73
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 510 431	2 270 310	361 884	543 787
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(677 006)	(9 854 914)	(162 204)	(2 360 458)
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 038 983)	(16)	(248 930)	(4)
XII. Przepływy pieniężne netto razem	(205 558)	(7 584 620)	(49 250)	(1 816 675)
	Stan na 2013-03-31	Stan na 2012-12-31 przekształcony	Stan na 2013-03-31	Stan na 2012-12-31 przekształcony
XIII. Aktywa trwałe	22 390 476	22 410 582	5 359 907	5 481 772
XIV. Aktywa obrotowe	6 041 141	5 766 730	1 446 149	1 410 579
XV. Aktywa razem	28 431 617	28 177 312	6 806 056	6 892 351
XVI. Zobowiązania długoterminowe	2 371 868	2 454 910	567 786	600 487
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 166 495	3 798 931	758 006	929 243
XVIII. Kapitał własny	22 893 254	21 923 471	5 480 264	5 362 621

Spis treści do skonsolidowanego raportu kwartalnego

	Strona
A Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	2
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	2
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Wybrane dane objaśniające:	7
I Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania	7
1 Wstęp	7
2 Skład Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.	8
3 Zastosowane kursy walutowe	10
4 Zmiana zasad rachunkowości i wpływ ostatecznego rozliczenia nabycia	10
II Informacja o istotnych zmianach szacunkowych	15
1 Rezerwy na przyszłe zobowiązania	15
2 Odroczone podatek dochodowy	15
III Aktywa finansowe i rzeczowe	15
IV Wybrane dodatkowe noty objaśniające:	16
1 Informacja o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych	16
2 Przychody ze sprzedaży	16
3 Koszty według rodzaju	17
4 Pozostałe przychody operacyjne	17
5 Pozostałe koszty operacyjne	18
6 Koszty finansowe	18
7 Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19
8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	19
9 Aktywa, zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	21
V Realizacja strategii	21
VI KGHM INTERNATIONAL LTD. - wyniki	23
VII Cykliczność, sezonowość działalności	24
VIII Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	24
IX Informacje dotyczące zadeklarowanej dywidendy	24
X Segmenty działalności	25
XI Skutek zmian w strukturze gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	29
XII Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	29
B Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego	30
C Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A.	32
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	32
Śródroczne sprawozdanie z zysków lub strat	33
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	34
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	35
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	36
Wybrane dane objaśniające:	37
I Zasady rachunkowości	37
II Dodatkowe noty	37
1 Informacja o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych	37
2 Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	38
3 Przychody ze sprzedaży	39
4 Koszty według rodzaju	39
5 Pozostałe przychody operacyjne	40
6 Pozostałe koszty operacyjne	40
7 Koszty finansowe	41
8 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
9 Aktywa, zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	42
III Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, zysk lub stratę lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ	43
1 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi	43
2 Wycena aktywów finansowych i rzeczowych	44
3 Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych	45
4 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięty zysk Spółki	46
5 Zarządzanie ryzykiem zmian cen metali i walutowym	47

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (Skonsolidowane sprawozdanie finansowe)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

nota	Stan na dzień		
	31 marca 2013	31 grudnia 2012 przekształcony*	1 stycznia 2012
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	14 129	13 929	9 093
Wartości niematerialne	2 115	1 989	663
Nieruchomości inwestycyjne	58	59	60
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	4 111	3 911	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	705	637	272
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	807	892	994
Aktywa finansowe przeznaczone na likwidację kopalń	482	460	112
Pochodne instrumenty finansowe	542	745	899
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 074	1 516	40
	25 023	24 138	12 133
Aktywa obrotowe			
Zapasy	3 948	3 769	2 658
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 215	2 846	1 839
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	77	77	8
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	141	149	16
Aktywa finansowe przeznaczone na likwidację kopalń	21	-	2
Pochodne instrumenty finansowe	377	382	860
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 263	2 629	13 130
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3	2	4
	10 045	9 854	18 517
RAZEM AKTYWA	35 068	33 992	30 650
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej			
Kapitał akcyjny	2 000	2 000	2 000
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	259	235	536
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	499	20	19
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(584)	(543)	(373)
Zyski zatrzymane	21 056	19 953	20 920
	23 230	21 665	23 102
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	230	232	289
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	23 460	21 897	23 391
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	932	889	142
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego A.IV.7	1 867	1 783	194
Pochodne instrumenty finansowe	112	230	538
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 982	1 840	129
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 656	1 615	1 339
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 017	999	485
	7 566	7 356	2 827
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 952	2 978	2 249
Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego A.IV.7	92	1 075	104
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	792	448	1 596
Pochodne instrumenty finansowe	9	25	331
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	134	133	126
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	63	80	26
	4 042	4 739	4 432
RAZEM ZOBOWIĄZANIA	11 608	12 095	7 259
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	35 068	33 992	30 650

* szczegóły przedstawiono w nocie A.I.4

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

	nota	Okres obrotowy	
		za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Przychody ze sprzedaży	A.IV.2	6 520	6 108
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	A.IV.3	(4 467)	(3 425)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 053	2 683
Koszty sprzedaży	A.IV.3	(100)	(60)
Koszty ogólnego zarządu	A.IV.3	(235)	(275)
Pozostałe przychody operacyjne	A.IV.4	305	713
Pozostałe koszty operacyjne	A.IV.5	(395)	(1 265)
Zysk z działalności operacyjnej		1 628	1 796
Koszty finansowe	A.IV.6	(76)	(20)
Zysk przed opodatkowaniem		1 552	1 776
Podatek dochodowy		(452)	(360)
Zysk netto		1 100	1 416
Zysk przypadający:			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		1 103	1 416
na udziały niekontrolujące		(3)	-
Zysk na akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej za okres sprawozdawczy (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy		5,52	7,08
- rozwodniony		5,52	7,08

* szczegóły przedstawiono w notcie A.I.4

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Zysk netto	1 100	1 416
<u>Inne całkowite dochody:</u>		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków dotyczące:	504	(380)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	72	(67)
Podatek dochodowy	-	8
	72	(59)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(59)	(452)
Podatek dochodowy	11	86
	(48)	(366)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	480	45
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty dotyczące:	(41)	(38)
Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(50)	(47)
Podatek dochodowy	9	9
<u>Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto</u>	463	(418)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	1 563	998
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1 565	1 006
na udziały niekontrolujące	(2)	(8)

* szczegóły przedstawiono w nocie A.I.4

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSR 34
za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w mln złotych, o ile nie podano inaczej)

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej						Ogółem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
	Kapitał akcyjny	Kapitał z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski zatrzymane			
Stan na 1 stycznia 2013	2 000	(51)	286	20	(543)	19 953	21 665	232	21 897
Łączne całkowite dochody	-	72	(48)	479	(41)	1 103	1 565	(2)	1 563
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 103	1 103	(3)	1 100
Inne całkowite dochody	-	72	(48)	479	(41)	-	462	1	463
Stan na 31 marca 2013	2 000	21	238	499	(584)	21 056	23 230	230	23 460
Stan na 1 stycznia 2012	2 000	(38)	574	19	(373)	20 920	23 102	289	23 391
Łączne całkowite dochody	-	(59)	(366)	53	(38)	1 416	1 006	(8)	998
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 416	1 416	-	1 416
Inne całkowite dochody	-	(59)	(366)	53	(38)	-	(410)	(8)	(418)
Zmiany w udziałach własnościowych w jednostkach zależnych, które nie skutkują utratą kontroli	-	-	-	-	-	1	1	1	2
Stan na 31 marca 2012 przekształcony *	2 000	(97)	208	72	(411)	22 337	24 109	282	24 391

* szczegóły przedstawiono w nocie A.I.4

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 100	1 416
Korekty zysku netto:	701	1 243
Podatek dochodowy rozliczony w zysk lub stratę	452	360
Amortyzacja	368	287
Odpis/(odwrócenie) odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pożyczek udzielonych	170	(2)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(9)	11
Straty z tytułu różnic kursowych	24	846
Zmiana stanu rezerw	(5)	(15)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	63	(103)
Przekwalifikowanie innych całkowitych dochodów do zysku lub straty w wyniku realizacji instrumentów pochodnych	(48)	(53)
Inne korekty	-	5
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	(314)	(93)
Zapasy	(159)	(257)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(340)	(144)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	185	308
Podatek dochodowy zapłacony	(90)	(219)
	1 711	2 440
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostek zależnych, pomniejszone o przejęte środki pieniężne	-	(6 874)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(677)	(583)
Wydatki z tytułu udzielonych zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(30)	(6)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9	7
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1
Nabycie aktywów finansowych przeznaczonych na likwidację kopalń	(26)	(24)
Rozwiązanie lokat	29	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(424)	-
	(1 119)	(7 479)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	7	368
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(1 045)	(51)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3)	(3)
Odsetki zapłacone	(4)	(3)
	(1 045)	311
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		
	(453)	(4 728)
Przepływy pieniężne netto razem		
Zyski/(Straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	87	(849)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(366)	(5 577)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	2 629	13 130
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	2 263	7 553
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	550	80

* szczegóły przedstawiono w nocie A.I.4

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Wybrane dane objaśniające

I. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania

1. Wstęp

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

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej stanowi:

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

Działalność w zakresie eksploatacji złóż rudy miedzi, soli oraz kopalin pospolitych opiera się na posiadanych przez KGHM Polska Miedź S.A. koncesjach wydanych przez Ministra Ochrony Środowiska, Zasobów Naturalnych i Leśnictwa w latach 1993 – 2004, z których większość wygaśnie do 31 grudnia 2013 r. KGHM Polska Miedź S.A. w bieżącym okresie sprawozdawczym kontynuuje prace nad uzyskaniem koncesji na kolejne lata.

Mając na uwadze obecny status zaawansowania procesu pozyskania koncesji Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. ocenia, iż prawdopodobieństwo nieuzyskania koncesji jest znikome i nie stanowi zagrożenia dla kontynuacji działalności KGHM Polska Miedź S.A.

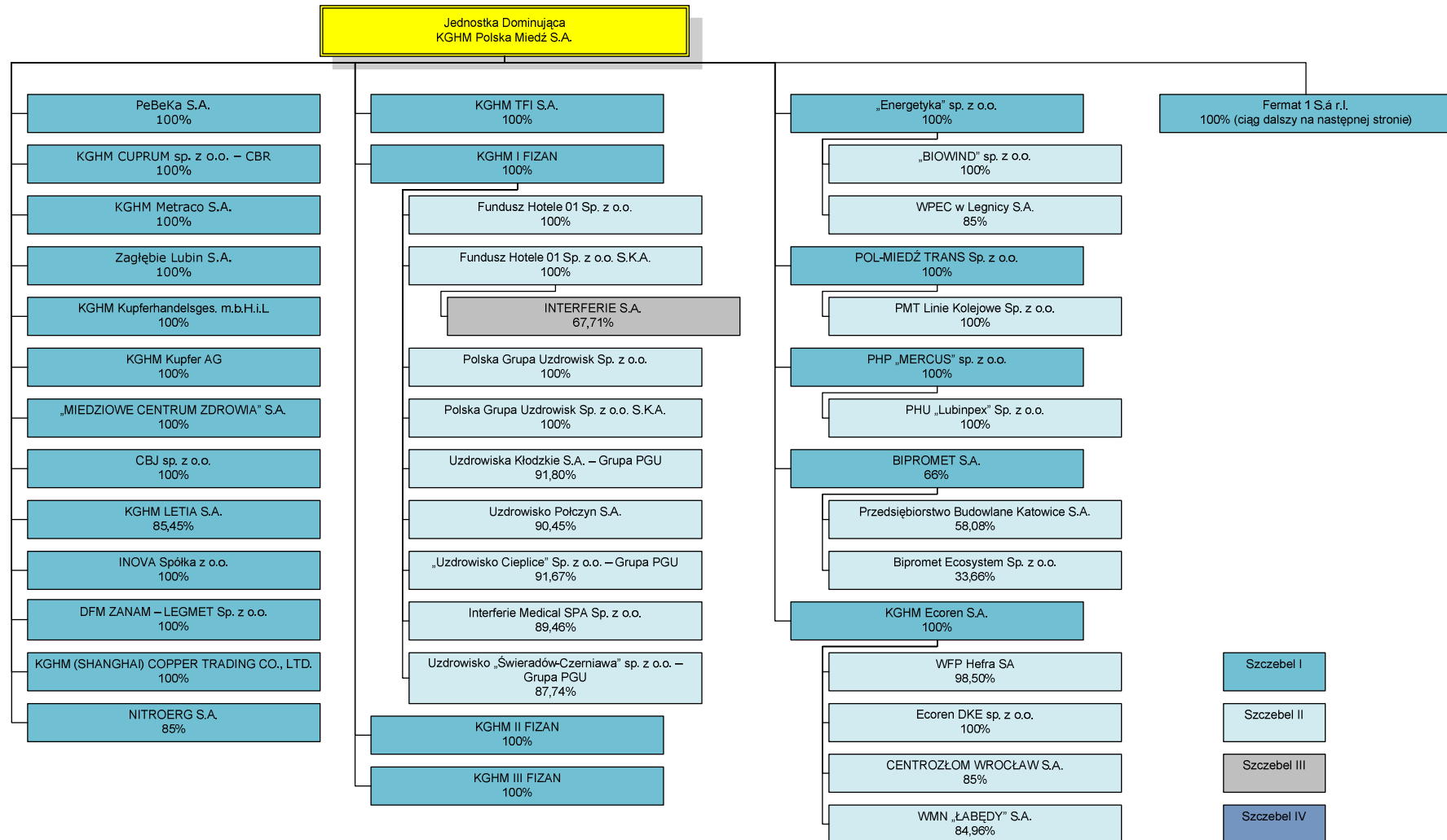
Szczegółowe informacje o statusie procesu pozyskania koncesji znajdują się w części C.III.1

W zakres działalności Grupy Kapitałowej wchodzi ponadto:

- produkcja górnicza metali, m.in. miedzi, niklu, złota, platyny, palladu,
- produkcja wyrobów z miedzi i metali szlachetnych,
- usługi budownictwa podziemnego,
- produkcja maszyn i urządzeń górniczych,
- usługi transportowe,
- usługi z zakresu badań, analiz i projektowania,
- produkcja kruszyw drogowych,
- odzyskiwanie metali towarzyszących rudom miedzi.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

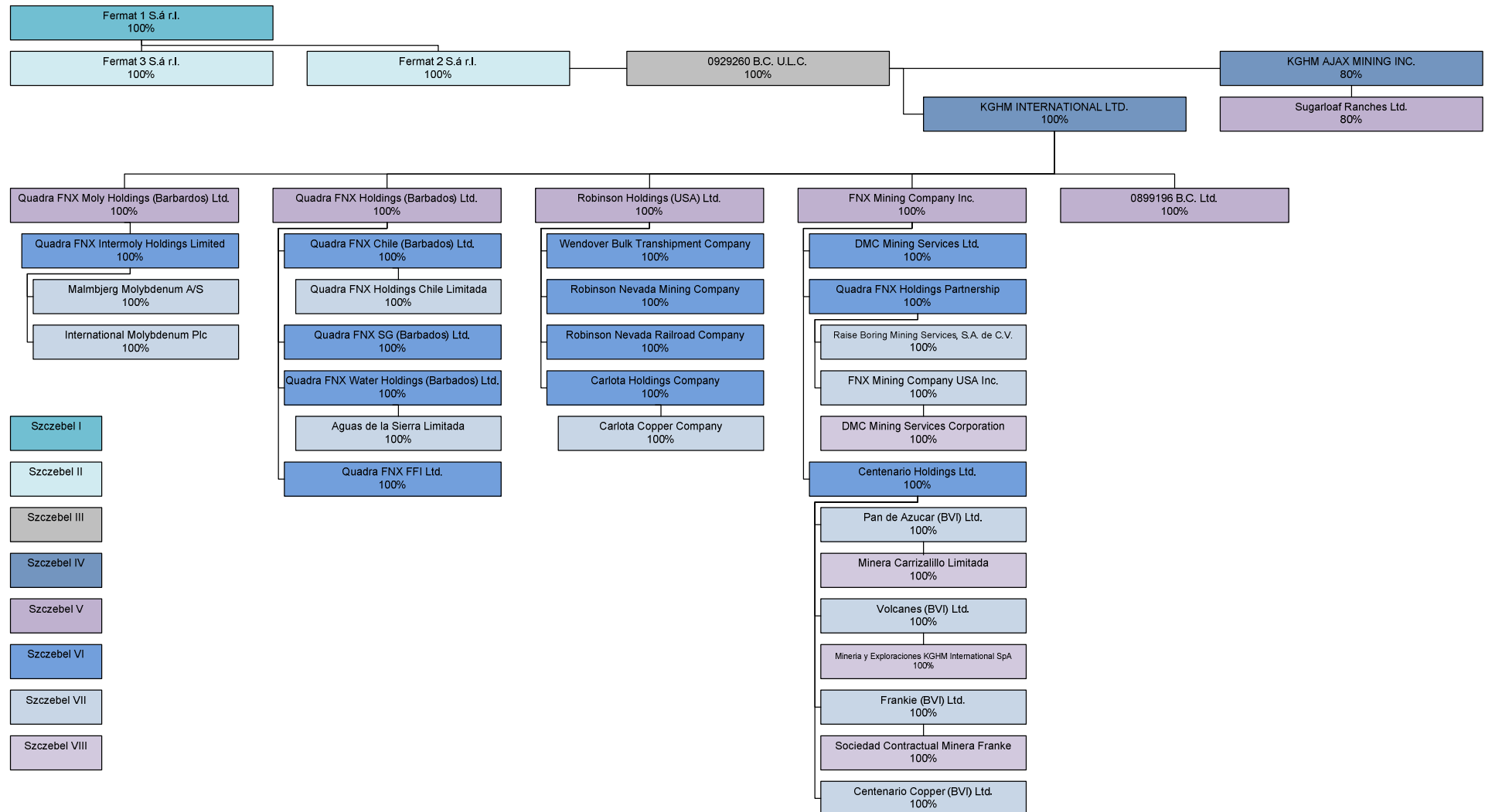
2. Skład Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. na dzień 31 marca 2013 r.



Wartość procentowa udziału stanowi udział łączny Grupy Kapitałowej.

KGHM Polska Miedź S.A.
 Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSR 34
 za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku
 (kwoty w tabelach wyrażone są w mln złotych, o ile nie podano inaczej)

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)



- Szczebel I
- Szczebel II
- Szczebel III
- Szczebel IV
- Szczebel V
- Szczebel VI
- Szczebel VII
- Szczebel VIII

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

KGHM Polska Miedź S.A. w bieżącym kwartale objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 81 jednostek zależnych (wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej zaprezentowano w części A.I.2) oraz wyceniła metodą praw własności udziały w jednostce stowarzyszonej (BAZALT-NITRON Sp. z o.o.) i dwóch wspólnych przedsiębiorstwach („Elektrownia Blachownia Nowa” sp. z o.o. i Sierra Gorda S.C.M.).

Prezentowany raport kwartalny zawiera:

1. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za okres bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2013 r., okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2012 r. wraz z wybranymi danymi objaśniającymi (**Część A**),
2. pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego (**Część B**),
3. kwartalną informację finansową KGHM Polska Miedź S.A. za okres bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2013 r., okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2012 r. (**Część C**).

Zarówno śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2013 r. jak i śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2013 r. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

3. Zastosowane kursy walutowe

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

- przeliczenie obrotów, zysku lub straty oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu **4,1738 PLN/EUR***,
- przeliczenie obrotów, zysku lub straty oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu **4,1750 PLN/EUR***,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2013 r. według kursu **4,1774 PLN/EUR**,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2012 r. według kursu **4,0882 PLN/EUR**.

**kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do marca odpowiednio 2012 i 2013 r.*

4. Zmiana zasad rachunkowości i wpływ ostatecznego rozliczenia nabycia

Skrócony skonsolidowany raport finansowy za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. został sporządzony zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności KGHM Polska Miedź S.A. i Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. powinien być czytany wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 r. oraz z jednostkowym sprawozdaniem finansowym KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 r.

Niniejsze sprawozdanie sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym oraz ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia udziałów w jednostce zależnej. Skutek zmian przedstawiono w poniższych podpunktach.

4.1 Zmiana zasad prezentacji okresu porównywalnego, która nie miała wpływu na wartości danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy i porównywalny dotyczyła prezentacji elementów kapitału własnego. Mając na uwadze charakter poszczególnych elementów kapitału własnego oraz przejrzystość prezentowanych danych finansowych dokonano:

- (a) wydzielenia z pozycji „Zyski zatrzymane” odrębnej pozycji kapitału własnego „Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia”,
- (b) połączenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednorodnych elementów kapitału własnego tj. „Kapitału z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” oraz „Kapitału z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne” w jedną pozycję „Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych”.

4.2 Zmiany zasad rachunkowości, które miały wpływ na prezentowane w okresach wcześniejszych wartości dotyczyły:

- (a) zastosowania przez Grupę od dnia 1 stycznia 2012 r., zgodnie z przepisami przejściowymi zmian do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*. Wprowadzone w Grupie zmiany dotyczyły ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w zysku lub stracie. W wyniku zastosowania standardu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2012 r. nastąpiło zmniejszenie innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. w kwocie 38 mln zł (47 mln zł brutto pomniejszone o podatek odroczonego w wysokości 9 mln zł) z jednoczesnym zwiększeniem zysku netto w tej samej wysokości. W sprawozdaniu z zysków lub strat nastąpiło zmniejszenie:
 - kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w kwocie 26 mln zł,
 - kosztów ogólnego zarządu w kwocie 21 mln zł,oraz zwiększenie podatku odroczonego w kwocie 9 mln zł.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

- (b) zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przyznanych spółkom Grupy Kapitałowej w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień praw do emisji gazów cieplarnianych. Grupa przyjęła sposób prezentacji praw wraz z odnośnymi dotacjami niepieniężnymi w szyku rozwartym oraz zasadę, iż zobowiązanie z tytułu emisji gazów cieplarnianych jest rozpoznawane w wysokości posiadanych praw do emisji, natomiast w sytuacji niedoboru tych praw – pozostała część w wysokości wartości rynkowej brakujących praw (szczegółowy opis zmiany polityki znajduje się w skonsolidowanym raporcie rocznym RS 2012). Zmiana ta spowodowała w danych porównawczych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w kwocie 6 mln zł z tytułu utworzenia rezerwy na prawa, które powinny zostać przedłożone do umorzenia z jednoczesnym rozliczeniem otrzymanych odnośnych dotacji niepieniężnych, które zwiększyły pozostałe przychody operacyjne w kwocie 6 mln zł. Zmiana ta nie miała wpływu na zysk lub stratę w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.

4.3 Zmiana danych porównawczych wynikająca z rozliczenia transakcji nabycia KGHM INTERNATIONAL LTD.

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano ostatecznego rozliczenia nabytej w dniu 5 marca 2012 r. Grupy Quadra FNX Mining Ltd. („Quadra FNX”).

Akcje Quadra FNX zostały nabyte w wykonaniu postanowień umowy z dnia 6 grudnia 2011 r. zawartej pomiędzy Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz Quadra FNX w ramach procedury przejęcia rekomendowanego przez Radę Dyrektorów Quadra FNX. Nabyte akcje stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Quadra FNX i reprezentują 100% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki.

Wysokość zapłaty za akcje obejmuje:

- nabycie akcji zwykłych za kwotę 9 363 mln zł,
- wykup warrantów za kwotę 39 mln zł,
- realizację wykupionych warrantów na kwotę 305 mln zł.

Za datę przejęcia kontroli przyjęto 5 marca 2012 r. Do momentu objęcia kontroli przez Grupę Kapitałową KGHM Polska Miedź S.A. akcje Quadra FNX były notowane na TSX Venture Exchange w Toronto.

Przedmiotem działalności Quadra FNX (zmiana nazwy na KGHM INTERNATIONAL LTD. od 12 marca 2012 r.) jest produkcja górnicza metali (m.in. miedzi, niklu, złota, platyny, palladu) w eksploatowanych kopalniach: Robinson i Carlota zlokalizowanych w USA, Franke w Chile, McCreedy West, Levack (ze złożem Morrison) i Podolsky w Kanadzie.

Działalność nabytej Grupy obejmuje również projekty górnicze w fazie przedoperacyjnej na różnym etapie rozwoju, w tym Sierra Gorda w Chile, który jest najważniejszym projektem rozwojowym, realizowanym na jednym z największych nowych złóż miedzi i molibdenu na świecie. Prowadzone są projekty eksploracyjne.

Zawarcie Umowy jest zgodne ze strategią Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. mającą na celu zwiększenie bazy zasobowej oraz wzrost produkcji miedzi. Dokonana akwizycja pozwoli na osiągnięcie wzrostu produkcji miedzi górniczej w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. o ponad 100 tys. ton rocznie począwszy od 2012 roku; w roku 2018 wzrost osiągnie ponad 180 tys. ton rocznie co oznacza zwiększenie o 25% w stosunku do produkcji Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. sprzed akwizycji.

Na dzień przejęcia kontroli Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. dokonała wstępnej identyfikacji aktywów i zobowiązań nabytego biznesu i ujęła je na dzień nabycia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartościach ustalonych prowizorycznie. Dane księgowe zostały przyjęte na bazie skonsolidowanego sprawozdania finansowego KGHM INTERNATIONAL LTD. na dzień 29 lutego 2012 r. i zaktualizowane w zakresie istotnych operacji które miały miejsce w okresie od 29 lutego 2012 r. do dnia 5 marca 2012 r. tj. dnia objęcia kontroli.

W I kwartale 2013 r. zgodnie z MSSF 3 dokonano ostatecznego rozliczenia nabytego biznesu. Szczegóły ostatecznie ustalonej wartości godziwej przejętych aktywów netto, zysku z okazji nabycia, ceny nabycia na dzień przejęcia kontroli oraz ich wpływu na dane porównawcze przedstawiono poniżej (w mln zł):

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

	Wartość księgowa zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nabytej grupy	Korekty doprowadzające do wartości godziwej i pozostałe korekty	Ostatecznie ustalona wartość godziwa na dzień objęcia kontrolą	Wstępnie ustalona wartość godziwa na dzień objęcia kontrolą	Skutek ostatecznego rozliczenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej
Aktywa górnicze, rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne	3 526	1 560	5 086	5 299	(213)
Inwestycja we wspólnie przedsięwzięcie Sierra Gorda	1 616	2 264	3 880	3 047	833
Wartości niematerialne z tytułu zawartych umów sprzedaży usług	-	105	105	107	(2)
Aktywa finansowe przeznaczone na likwidację kopalń	256	-	256	256	-
Zapasy	487	87	574	700	(126)
Należności handlowe i pozostałe	757	-	757	757	-
Środki pieniężne	2 806	-	2 806	2 806	-
Pozostałe aktywa**	1 480	(533)	947	1 194	(247)
Obligacje	(1 515)	(76)	(1 591)	(1 591)	-
Zobowiązania z tytułu umowy dostawy metali do Franco Nevada	(578)	(198)	(776)	(664)	(112)
Rezerwy	(314)	13	(301)	(301)	-
Zobowiązanie handlowe i pozostałe	(599)	177	(422)	(422)	-
Podatek odroczoney	(411)	(1 166)	(1 577)	(1 428)	(149)
Nabyte aktywa netto	7 511	2 233	9 744	9 760	(16)
Zysk z okazjnego nabycia ustalony prowizorycznie				(53)*	
Zysk z okazjnego nabycia ustalony ostatecznie ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych			(37)		(37)
Zapłacone wynagrodzenie			9 707	9 707	-
Zapłacone gotówką			9 707	9 707	-
Nabyte środki pieniężne, w tym:			(2 806)	(2 806)	-
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania			74	74	-
Wydatek pieniężny z tytułu nabycia			6 901	6 901	-

*Aby uniknąć fluktuacji wyniku finansowego za poszczególne kwartały roku 2012 w okresie wstępnego rozliczenia tego przejęcia, ustalony na tym etapie wstępny zysk z okazjnego nabycia nie został ujęty w wyniku finansowym ze względu na duże ryzyko zmiany wysokości tego zysku. Ustalony prowizorycznie zysk z okazjnego nabycia został ujęty jako pomniejszenie największej pozycji aktywów „Aktywa górnicze i rzeczowe aktywa trwałe oraz pozostałe wartości niematerialne”, jako narażonej najbardziej na dalsze korekty zmiany wartości w wyniku zakończenia procesu ustalania wartości godziwych przejętych aktywów netto.

**w wartości godziwej pozycji „pozostałe aktywa” ujęte zostały wartości niematerialne w wysokości 28 mln zł.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Metody i kluczowe założenia przyjęte do ostatecznej wyceny aktywów netto KGHM INTERNATIONAL LTD. do wartości godziwej przedstawia poniższa tabela.

Pozycje, których dotyczyły korekty do wartości godziwej	Opis	Metoda/kluczowe założenia
Aktywa górnicze i rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa posiadane przez nabyte podmioty	Ustalenie wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych
Inwestycja w Sierra Gorda	Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	Ustalenie wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych
Wartości niematerialne z tytułu zawartych umów sprzedaży usług	Rozpoznane wartości niematerialne	Ustalenie wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych
Zapasy	Zapasy posiadane przez nabyte podmioty	Metoda możliwej do uzyskania ceny sprzedaży (zakładającej racjonalny poziom zysku na sprzedaży) pomniejszonej o koszty niezbędne do doprowadzenia do sprzedaży
Wyemitowane obligacje	Obligacje na sfinansowanie udziału w projekcie Sierra Gorda	Metoda oparta na ustaleniu wartości części dłużnej wraz z korektą z tytułu opcji posiadanej przez emitenta
Zobowiązania z tytułu umowy dostawy metali do Franco Nevada	Rozpoznane zobowiązanie dotyczące dostawy metali (w sprawozdaniu finansowym przejętej grupy zaprezentowano przychody przyszłych okresów z tego tytułu)	Ustalenie wartości godziwej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (z wykorzystaniem zapisów umownych dotyczących zakontraktowanych cen metali oraz prognozowanych cen rynkowych tych metali)
Rezerwy	Rezerwa na likwidację obiektów górniczych i innych	Korekta zastosowanej stopy dyskontowej
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Instrumenty pochodne związane z dostawami wody i kwasu solnego	Wydzielenie instrumentów wbudowanych zgodnie z warunkami umowy zasadniczej oraz w oparciu o rynkowe ceny forward miedzi na datę przejęcia kontroli, wartość godziwa równa zero na datę wydzielenia
Podatek odroczony	Rozpoznany podatek odroczony od korekt do wartości godziwej	Przyjęto stawki podatkowe obowiązujące w poszczególnych krajach, na terenie których Grupa Kapitałowa prowadzi swoją działalność (Kanada – 33%, USA – 35%, Chile – 22%)

Na podstawie ostatecznego rozliczenia nabycia dokonano również korekty okresu porównywalnego stanowiącej zmianę wysokości amortyzacji wycenionego do wartości godziwej majątku.

Skutkami amortyzacji aktywów trwałych oraz realizacji zapasów i zobowiązań obciążono zysk brutto:

- za okres I kwartału 2012 r. w kwocie 45 mln zł,
- za rok 2012 w kwocie 177 mln zł

oraz uznano zysk netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

- za okres I kwartału 2012 r. w kwocie 13 mln zł,
- za rok 2012 w kwocie 72 mln zł.

W związku z ostatecznym rozliczeniem transakcji nabycia akcji spółki KGHM INTERNATIONAL LTD. w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 r. zmianie uległy następujące pozycje:

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

	Wartość korekty z tytułu ostatecznego rozliczenia nabycia	Amortyzacja aktywów trwałych oraz realizacja zapasów i zobowiązań	Skutek ostatecznego rozliczenia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2012 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	133	(320)	(187)
Wartości niematerialne	(287)	17	(270)
Inwestycja wyceniane metodą praw własności	833	-	833
	679	(303)	376
Aktywa obrotowe			
Zapasy	(126)	126	-
	(126)	126	-
	553	(177)	376
RAZEM AKTYWA			
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	255	-	255
Zyski zatrzymane	37	(105)	(68)
	292	(105)	187
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	161	(5)	156
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	149	(69)	80
	310	(74)	236
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	(49)	2	(47)
	(49)	2	(47)
	553	(177)	376
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			

Koszty związane z nabyciem poniesione do dnia 31 grudnia 2012 r. zostały ujęte w kosztach ogólnego zarządu w kwocie 91 mln zł, z czego 16 mln zł rozliczono w roku 2011, natomiast 75 mln zł w roku 2012 r.

Przychody Grupy KGHM INTERNATIONAL LTD. ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat Grupy KGHM Polska Miedź S.A. za okres od momentu nabycia do 31 grudnia 2012 r. wyniosły 3 836 mln zł zaś zysk netto za ten sam okres 231 mln zł.

Gdyby Grupa KGHM INTERNATIONAL LTD. została nabyta w dniu 1 stycznia 2012 r. skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat Grupy KGHM Polska Miedź S.A. za I kwartał 2012 r. wykazałoby przychody w kwocie 6 744 mln zł oraz zysk netto w kwocie 1 517 mln zł.

4.4 Od dnia 1 stycznia 2013 r. Grupę Kapitałową obowiązują następujące standardy i interpretacje:

- o MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej,
- o KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych,
- o Poprawki do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych,
- o Poprawki do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy: Pożyczki rządowe,
- o Roczne poprawki wynikające z przeglądu MSSF, cykl 2009-2011.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

II. Informacja o istotnych zmianach szacunkowych

1. Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W bieżącym kwartale rozliczono w zysk oraz w inne całkowite dochody skutki aktualizacji lub tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw), w szczególności z tytułu:

- 1.1 rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu jednorazowych odpraw emerytalnych lub rentowych, nagród jubileuszowych, odpraw pośmiertnych oraz deputatu węglowego wypłacanego również po okresie zatrudnienia. Skutkiem zmiany szacunku, głównie w wyniku zmian założeń makroekonomicznych, jest wzrost rezerwy w kwocie 42 mln zł, rozliczony:
 - na zmniejszenie innych całkowitych dochodów w kwocie 51 mln zł
(po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszenie innych całkowitych dochodów 41 mln zł)
 - zwiększenie zysku w kwocie 9 mln zł
(po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zwiększenie zysku w kwocie 7 mln zł),
- 1.2 rezerw na przyszłe koszty likwidacji (rekultywacji) kopalń w Grupie Kapitałowej obejmujących szacunki kosztów likwidacji obiektów technologicznych, dla których obowiązek rekultywacji po zakończeniu działalności wynika z odrębnych przepisów lub przyjętego zwyczaju. Wynikiem zmiany szacunku jest spadek rezerwy w kwocie 1 mln zł, który rozliczono na zmniejszenie zysku w kwocie 9 mln zł i zmniejszenie środków trwałych w kwocie 10 mln zł.
- 1.3 rezerw na przyszłe koszty wynagrodzeń wraz z narzutami w kwocie 208 mln zł., wypłacanych (zgodnie z postanowieniami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy) z okazji świąt branżowych i po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego.
/Stan rezerwy na dzień 31 marca 2013 r. wynosi 535 mln zł/

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

2. Odroczony podatek dochodowy

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

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywów podatkowych w kwocie 88 mln zł, który rozliczono:

- 65 mln zł na zwiększenie zysku,
- 9 mln zł na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu strat aktuarialnych,
- 14 mln zł na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu różnic kursowych z wyceny aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółek zależnych o walucie funkcjonalnej innej niż PLN.

W zobowiązaniach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost w kwocie 164 mln zł, który rozliczono:

- 81 mln zł na zmniejszenie zysku,
- 11 mln zł na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- 94 mln zł na zmniejszenie innych całkowitych dochodów z tytułu różnic kursowych z wyceny zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółek zależnych o walucie funkcjonalnej innej niż PLN.

Po skompensowaniu aktywów z zobowiązaniami, w sprawozdaniach z sytuacji finansowej na poziomie spółek zależnych na dzień 31 marca 2013 r. ustalono wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 705 mln zł, a wartość zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 982 mln zł.

III. Aktywa finansowe i rzeczowe

W bieżącym kwartale najistotniejsze zmiany w aktywach finansowych dotyczyły:

1. w inwestycjach wycenianych metodą praw własności – wzrostu wartości udziałów we wspólnym przedsięwzięciu Sierra Gorda w kwocie 200 mln zł, wynikającego z przeliczenia wartości inwestycji z waluty funkcjonalnej jednostki zależnej (USD) na walutę funkcjonalną Grupy Kapitałowej (PLN) przy zastosowaniu wyższego poziomu kursu USD/PLN na dzień 29 marca 2013 r. w stosunku do kursu walutowego na dzień 31 grudnia 2012 r. (zmiana z 3,0996 USD/PLN do 3,2590 USD/PLN),

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

2. w aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży

- rozliczenia w zysk lub stratę odpisu z tytułu trwałej utraty wartości akcji Tauron Polska Energia S.A. w kwocie 86 mln zł,
- rozliczenia odpisu z tytułu trwałej utraty wartości akcji spółek notowanych na TSX Venture Exchange w kwocie 84 mln zł poprzez przekwalifikowanie skutków ujemnej wyceny odniesionej w okresach poprzednich w inne całkowite dochody na zysk lub stratę,

3. w pochodnych instrumentach finansowych (aktywa i zobowiązania) - w wyniku zmiany warunków makroekonomicznych obniżyła się wartość godziwa otwartych pozycji instrumentów pochodnych na dzień 31 marca 2013 r. Jednocześnie w wyniku tych zmian transakcje pochodne, których data rozliczenia przypadała na I kwartał 2013 r., rozliczyły się wynikiem dodatnim. Zysk lub strata bieżącego kwartału został uznany kwotą 21 mln zł. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych Jednostki Dominującej znajdują się w części C.II.5 niniejszego raportu.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w Grupie Kapitałowej nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych instrumentów.

IV. Wybrane dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	418	341
Sprzedaż netto rzeczowych aktywów trwałych	6	-

Umowne zobowiązania nieujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Umowne zobowiązania, w tym:	4 224	2 207
- na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4 187	2 167
- na nabycie wartości niematerialnych	37	40
Umowne zobowiązania związane z projektem Sierra Gorda S.C.M., w tym:	6 752	7 093
- na działalność inwestycyjną	2 104	2 307
- na działalność operacyjną	4 648	4 786
Umowne zobowiązania, razem:	10 976	9 300

2. Przychody ze sprzedaży

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Miedź, nikiel, metale szlachetne, produkty uboczne hutnictwa	5 690	5 335
Energia	49	19
Usługi	326	191
Maszyny górnicze, środki transportu dla górnictwa i inne	9	17
Towary - wyroby hutnicze	121	103
Pozostałe towary	33	211
Odpady i materiały	29	17
Pozostałe wyroby	263	215
Ogółem przychody ze sprzedaży	6 520	6 108

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

3. Koszty według rodzaju

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	368	287
Koszty świadczeń pracowniczych	1 133	1 007
Zużycie materiałów i energii	2 165	1 785
Usługi obce	610	659
Podatki i opłaty**	696	104
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	5	7
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	9	8
Pozostałe koszty:	27	19
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasów	(1)	(7)
Straty z tytułu zbycia instrumentów finansowych	2	3
Inne koszty działalności operacyjnej	25	23
Razem koszty rodzajowe	5 013	3 876
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	177	167
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(204)	(118)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(184)	(165)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz ogólnego zarządu	4 802	3 760

* szczegóły przedstawiono w nocie A.I.4

** w tym podatek od wydobywania niektórych kopaliny w kwocie 569 mln zł, który obciąża koszty Jednostki Dominującej (podatek obowiązuje od 18 kwietnia 2012 r.).

4. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	255	638
Wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	163	564
Odsetek	57	72
Zysków z tytułu różnic kursowych	35	-
Pozostałych tytułów	-	2
Zysk ze zbycia wartości niematerialnych	-	3
Zysk z okazynego nabycia KGHM INTERNATIONAL LTD.	-	37
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności niefinansowych	1	-
Otrzymane dotacje państwowe i inne darowizny	5	7
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	2	12
Kary i odszkodowania	4	2
Wynagrodzenie za zarządzanie Sierra Gorda S.C.M.	20	7
Pozostałe przychody/zyski operacyjne	18	7
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	305	713

* szczegóły przedstawiono w nocie A.I.4

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

5. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	362	1 155
Wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	191	607
Strat z tytułu różnic kursowych	-	548
Odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	171	-
Straty z tytułu różnic kursowych niefinansowych	-	9
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	4	2
Przekazane darowizny	16	86
Utworzone rezerwy na zobowiązania	4	3
Kary i odszkodowania	1	1
Pozostałe koszty/straty operacyjne	8	9
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	395	1 265

6. Koszty finansowe

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Koszty odsetek z tytułów:	35	14
Obligacji	30	10
Kredytów bankowych i pożyczek	5	3
Leasingu finansowego	-	1
Straty/(Zyski) z tytułu różnic kursowych pochodzących ze źródeł finansowania zewnętrznego	26	(4)
Zmiany wysokości rezerw i zobowiązań wynikające z przybliżania czasu uregulowania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	12	11
Straty/(Zyski) z wyceny instrumentów pochodnych handlowych dotyczących źródeł finansowania zewnętrznego	3	(1)
Ogółem koszty finansowe	76	20

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

7. Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe	1 867	1 783
Kredyty bankowe	167	165
Pożyczki	7	8
Dłużne papiery wartościowe*	1 676	1 593
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17	17
Krótkoterminowe	92	1 075
Kredyty bankowe**	44	1 057
Pożyczki	3	3
Dłużne papiery wartościowe*	36	5
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9	10
Razem	1 959	2 858

* dotyczy wyemitowanych obligacji przez KGHM INTERNATIONAL LTD.

** zmniejszenie wartości w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. w związku ze spłatą kredytu

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Przychody ze zbycia jednostkom powiązany		
Jednostkom stowarzyszonym	1	-
Pozostałym podmiotom powiązany	13	4
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązany	14	4

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych		
Od pozostałych podmiotów powiązanych	13	12
Razem, zakup pochodzący od jednostek powiązanych	13	12

	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności od podmiotów powiązanych		
Pożyczka udzielona jednostce współkontrolowanej Sierra Gorda S.C.M.	2 025	1 471
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	19	3
Razem, należności od podmiotów powiązanych	2 044	1 474

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Wobec pozostałych podmiotów powiązanych	9	4
Razem, zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	9	4

W bieżącym kwartale nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między Grupą Kapitałową a rządem oraz jednostkami, nad którymi ten rząd sprawuje kontrolę, współkontrolę lub wywiera na nie znaczący wpływ, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i kwotę.

Pozostałe transakcje zawarte przez Grupę Kapitałową z rządem oraz jednostkami, nad którymi ten rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ, które byłyby znaczące zbiorowo, wchodziły w zakres normalnych, codziennych operacji gospodarczych, przeprowadzono na zasadach rynkowych. Transakcje dotyczyły zakupów przez spółki Grupy Kapitałowej materiałów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej (paliwa, energii, usług transportowych). Obroty z tytułu tych transakcji w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosły 206 mln zł (za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r. – 197 mln zł), a nierozliczone salda zobowiązań z tytułu tych transakcji na dzień 31 marca 2013 r. wyniosły 47 mln zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 47 mln zł).

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej (w tys. zł)		
Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w RN, płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	207	380
Razem	207	380

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Wynagrodzenia Zarządu Jednostki Dominującej (w tys. zł)		
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 969	769
Razem	1 969	769

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012
Wynagrodzenia pozostałych członków kluczowego personelu kierowniczego (w tys. zł)		
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 008	18 463
Razem	2 008	18 463

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

9. Aktywa, zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Stan na dzień 31 marca 2013	Wzrost / (spadek) od zakończenia ostatniego roku obrotowego
Aktywa warunkowe	482	34
Otrzymane gwarancje	235	24
Sporne sprawy budżetowe	29	-
Należności wekslowe	89	8
Prace wdrożeniowe, projekty wynalazcze	42	2
Podatek od nieruchomości od wyrobisk górniczych	87	-
Zobowiązania warunkowe	804	79
Zlecenia udzielenia gwarancji i poręczeń, w tym: gwarancje udzielone w ramach kontraktu na dostawę energii elektrycznej w projekcie Sierra Gorda S.C.M.	577	45
Zobowiązania wekslowe	13	-
Sprawy sporne, sądowe w toku	26	-
Zobowiązania z umów wdrożeniowych i racjonalizatorskich	138	10
Podatek od nieruchomości od wyrobisk górniczych	26	8
Pozostałe tytuły	24	16
Zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	329	-
Zobowiązania wobec jednostek samorządu terytorialnego w związku z rozbudową zbiornika odpadów produkcyjnych	194	1
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	135	(1)

Wartości powyższych pozycji zostały ustalone na podstawie szacunków.

V. Realizacja strategii

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa konsekwentnie realizowała przyjęte kierunki rozwoju oparte na obowiązującej aktualnie strategii koncentrując się na trzech obszarach:

1. Poprawa efektywności – inwestycje w nowe technologie

Strategicznymi inwestycjami w tym obszarze były:

- ✓ badania nad zastosowaniem mechanicznego urabiania skał w warunkach kopalń KGHM Polska Miedź S.A. poprzez opracowanie technologii eksploatacji z wykorzystaniem kompleksu urabiającego ACT oraz drażnienie wyrobisk chodnikowych zespołem kombajnów. W zakresie prac nad wykorzystaniem kompleksu urabiającego ACT w bieżącym kwartale zakończono testy kompatybilności kompleksu do przeprowadzenia prób eksploatacyjnych w warunkach górniczych w przygotowanym oddziale pilotowym. Pozytywne wyniki prac badawczych będą podstawą do podjęcia decyzji o wdrożeniu. W ramach projektu drażnienia wyrobisk chodnikowych zespołem kombajnów rozpoczęto produkcyjne urabianie kombajnem nr 1 oraz próby ruchowe dla kombajnu nr 2.
- ✓ program modernizacji pirometalurgii. W bieżącym okresie kontynuowano prace projektowe i budowlano-montażowe w zakresie przygotowania infrastruktury pod zabudowę pieca zawieszinowego oraz podpisano umowy z wykonawcami na budowę głównych obiektów ciągu technologicznego.

2. Rozwój bazy zasobowej

Strategia rozwoju bazy zasobowej obejmuje dwa obszary:

- ✓ Eksploracja nowych złóż w regionie
W ramach tego obszaru działań w bieżącym kwartale kontynuowano prace nad pozyskaniem koncesji na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż na obszarach sąsiadujących z koncesjami eksploatacyjnymi będącymi w posiadaniu Grupy tj. na obszarach „Retków-Ścinawa”, „Głogów”, „Bytom Odrzański”, „Kulów-Luboszyce” oraz Weisswasser II.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

W obszarze projektu Synklina Grodziecka zakończono postępowanie przetargowe i wybrano wykonawcę dla II etapu wierceń, których rozpoczęcie jest planowane w II kwartale 2013 r. W dniu 28 lutego 2013 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki KGHM Kupfer AG z przeznaczeniem na realizację II etapu prac poszukiwawczych na obszarze Weisswasser.

✓ Akwizycja i rozwój projektów górniczych na świecie

1. Zagospodarowanie złoża Sierra Gorda w Chile – budowa kopalni odkrywkowej i zakładu wzbogacania rud
W oparciu o zmieniające się uwarunkowania rynkowe w branży wydobywczej dokonano aktualizacji budżetu projektu z 2,9 mld USD (o równowartości 9,5 mld PLN, wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego dla USD/PLN z 29 marca 2013 r.) prognozowanych w lutym 2011 roku na około 3,9 mld USD (o równowartości 12,7 mld PLN, wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego dla USD/PLN z 29 marca 2013 r.) Udziałowcy spółki joint venture Sierra Gorda S.C.M. zamierzają zgodnie kontynuować działania w celu obniżenia nakładów inwestycyjnych oraz wdrożenia programu leasingu maszyn górniczych. W okresie sprawozdawczym zaawansowanie projektu wyniosło 40,9%. W zakresie budowy głównych obiektów technologicznych i infrastruktury technicznej kopalni kontynuowano przygotowanie obszaru suchego i mokrego w obrębie zakładu przeróbki, zabudowę zbiornika odpadów, rurociągu wody słonej oraz linii zasilających.
2. Projekt Victoria w Zagłębiu Sudbury w Kanadzie - kontynuowano dotychczasowe działania w zakresie uzyskania wymaganych prawem pozwoleń oraz przeprowadzono analizy techniczno-ekonomiczne możliwości zagospodarowania złoża.
3. KGHM AJAX MINING INC. - kontynuowano prace związane z uzyskaniem pozwolenia środowiskowego na budowę kopalni. W ramach konsultacji ze społecznościami lokalnymi, spółka podpisała Memorandum of Understanding z przedstawicielami ludności rdzennej zamieszkującej tereny sąsiadujące z projektem Afton-Ajax stanowiące potwierdzenie dobrych relacji. Równocześnie trwały prace związane z dopracowaniem i optymalizacją projektu budowy zakładu górniczego oraz niezbędnej infrastruktury.

3. Dywersyfikacja źródeł przychodów i stopniowe uniezależnienie się od cen energii

✓ Projekty ukierunkowane na zwiększeniu produkcji energii na własne potrzeby energetyczne

1. Budowa bloków gazowo-parowych w EC Głogów i EC Polkowice - prowadzono odbiory końcowe oraz rozpoczęto testy rozruchowe bloków gazowo-parowych.
2. Produkcja gazu syntezowego przy wykorzystaniu metody podziemnego zgazowania węgla brunatnego w obszarze LGOM - kontynuowano wykonanie wierceń w ramach drugiego etapu prac. Wykonano 5 z planowanych 6 otworów.

✓ Projekty energetyczne o zasięgu krajowym, których realizacja pozwoli na zróżnicowanie struktury przychodów i wzrostu wartości rynkowej KGHM

1. Budowa źródła wytwarzania energii elektrycznej w oparciu o wykorzystanie gazu ziemnego, jako surowca do jej produkcji na terenie obecnej Elektrowni Blachownia - w okresie bieżącym spółka celowa „Elektrownia Blachownia Nowa” sp. z o.o. kontynuowała prace mające na celu uzyskanie warunków przyłączeniowych z GAZ System S.A. w zakresie doprowadzenia gazu oraz z PSE S.A. w zakresie wyprowadzenia mocy do Krajowego Systemu Elektroenergetycznego. Trwają również analizy konkurencyjności planowanej jednostki wytwórczej Elektrowni Blachownia w różnych scenariuszach rynkowych i wariantach technologicznych.
2. Poszukiwanie i zagospodarowanie złóż gazu z łupków w Polsce (Projekt KCT) - strony umowy ramowej (Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG), KGHM Polska Miedź S.A., ENEA S.A., PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., oraz TAURON Polska Energia S.A.) podpisanej w sprawie współpracy przy poszukiwaniu, rozpoznawaniu i wydobyciu węglowodorów w utworach geologicznych objętych posiadaną przez PGNiG koncesją na poszukiwanie i rozpoznawanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego dotyczącą obszaru Wejherowo na padach Kochanowo, Częstkowo i Tęczyno kontynuowały uzgodnienia i analizy.
3. Przygotowanie budowy i eksploatacji pierwszej polskiej elektrowni jądrowej - strony projektu kontynuowały analizy koncepcyjne m.in. w zakresie modelu biznesowego współpracy i analizy wykonalności ekonomicznej projektu.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

VI. KGHM INTERNATIONAL LTD. – wyniki

Istotne wydarzenia w I kwartale 2013 r.

- zgodnie z planem, ze względu na wyczerpanie ekonomicznie uzasadnionych zasobów rudy, zamknięto kopalnię Podolsky,
- dokonano ostatecznego szacunku nakładów inwestycyjnych na najważniejszy projekt rozwojowy spółki – kopalni miedzi, molibdenu i złota Sierra Gorda w Chile, będącego w 55% własnością KGHM INTERNATIONAL LTD., w 31,5% Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. oraz w 13,5% Sumitomo Corporation; obecnie nakłady wynoszą 3,9 mld USD.
- zanotowano rekordowe wyniki kopalni Robinson – uzysk miedzi z rudy w procesie jej wzbogacania na poziomie 91,6%, przerób w zakładzie przeróbczym na poziomie 45,6 t/d oraz koszt gotówkowy C1 na poziomie 1,47 USC/lb,
- niższa produkcja kopalni Morrison ze względu na prowadzenie prac naprawczych w szybie Craig.

Wyniki produkcyjne poszczególnych kopalń KGHM INTERNATIONAL LTD. w I kwartale 2013 r. oraz w I kwartale 2012 r.

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013 r.	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 r.
Produkcja miedzi [tys. t], w tym:	29,5	25,1
Robinson ⁽¹⁾	16,6	10,9
Morrison ⁽³⁾	3,3	4,8
Franke ⁽²⁾	4,8	4,3
Carlota ⁽²⁾	2,5	2,5
Podolsky ⁽³⁾	1,9	2,4
McCreedy West ⁽³⁾	0,5	0,3
Produkcja niklu [t], w tym:	1 043	1 361
Morrison ⁽³⁾	499	771
Podolsky ⁽³⁾	45	91
McCreedy West ⁽³⁾	499	499
Produkcja metali szlachetnych (złoto, platyna, pallad) [tys. oz], w tym:	28,3	22,3
Robinson ⁽¹⁾	15,4	7,3
Morrison ⁽³⁾	7,6	10,2
Podolsky ⁽³⁾	3,9	4,8
McCreedy West ⁽³⁾	1,4	-
C1 [USD/lb]*	1,99	2,38

(1) płatny metal w koncentracji

(2) katoda

(3) płatny metal w rudzie

*gotówkowy koszt produkcji koncentratu powiększony o koszty administracyjne oraz premię hutniczo-rafinacyjną (TC/RC) pomniejszony o koszt amortyzacji i wartość premii za produkty uboczne

Pomimo zamknięcia kopalni Podolsky pod koniec I kwartału 2013 r., produkcja miedzi Grupy Kapitałowej KGHM INTERNATIONAL LTD. wzrosła o 18% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, m.in. dzięki znacznemu zwiększeniu uzysku metalu w procesie flotacji oraz istotnemu wzrostowi zdolności przerobowych młyna zakładu przeróbczego kopalni Robinson.

Jednostkowy koszt gotówkowy C1 osiągnięty w I kwartale 2013 r. zanotowano na poziomie 84% wielkości tego kosztu w I kwartale 2012 r. Zmniejszenie kosztu jednostkowego spowodowane było głównie osiągnięciem efektów z wdrożonej w 2012 r. polityki obniżki kosztów w ramach Grupy KGHM INTERNATIONAL LTD.

W I kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa KGHM INTERNATIONAL LTD. kontynuowała realizację projektów wchodzących w skład portfela aktywów górniczych: projektu rozwojowego w fazie przedoperacyjnej Sierra Gorda, zlokalizowanego w północnej części Chile oraz projektu eksploracyjnego Victora w Zagłębiu Sudbury w Kanadzie. Informacje na temat realizowanych przez KGHM INTERNATIONAL LTD. projektów znajdują się w części A.V.2 niniejszego raportu.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej KGHM INTERNATIONAL LTD.

	Okres obrotowy			
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013		za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012	
	mln zł*	mln USD	mln zł*	mln USD
Przychody ze sprzedaży netto**	863	272	977	312
Zysk z działalności górniczej	203	64	175	56
Skorygowana EBITDA***	254	80	251	80
Zysk netto	48	15	103	33
Capex (wyłączając projekt Sierra Gorda)	46	15	91	29
Capex związany z projektem Sierra Gorda	469	148	235	75

*dane przeliczone wg średnich arytmetycznych bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku odpowiednio 2012 i 2013

**przychody ze sprzedaży pomniejszone o premie przerobowe TC/RC

***zysk z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację, szacowany odzysk metalu z rudy, koszty ogólnego zarządu oraz opłatę za zarządzanie Sierra Gorda JV

W I kwartale 2013 r. wskaźnik skorygowana EBITDA dla Grupy Kapitałowej KGHM INTERNATIONAL LTD. osiągnął poziom 80 mln USD, podobnie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niższy wolumen sprzedaży miedzi oraz niższe niż w porównywalnym kwartale 2012 r. uzyskane ceny miedzi wpłynęły na spadek przychodów netto ze sprzedaży o 13%. Jednocześnie uzyskanie znaczącej poprawy efektywności w kopalni Robinson spowodowały zmniejszenie kosztu jednostkowego produkcji, co pomimo spadku przychodów przełożyło się na lepszy wynik z działalności górniczej. Niższy o 55% zysk netto w I kwartale 2013 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego spowodowany był głównie utratą wartości posiadanych papierów wartościowych oraz wzrostem efektywnej stawki podatkowej w stosunku do roku poprzedniego.

VII. Cykliczność, sezonowość działalności

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

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

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

IX. Informacje dotyczące zadeklarowanej dywidendy

Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A. wypłatę dywidendy z zysku za 2012 rok w wysokości 1 600 000 tys. zł tj. 8,00 zł/akcję i zaproponuje następujące terminy dotyczące dywidendy:

- dzień dywidendy (datę nabycia praw do dywidendy) – 12 lipca 2013 roku,
- termin wypłaty I raty dywidendy w kwocie 4 zł/akcję – 14 sierpnia 2013 roku,
- termin wypłaty II raty dywidendy w kwocie 4 zł/akcję – 14 listopada 2013 roku.

Powyższe wnioski Zarządu uzyskały pozytywną ocenę Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2012 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A.

Wszystkie akcje Jednostki Dominującej są akcjami zwykłymi.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

X. Segmenty działalności

Najistotniejszą rolę w strukturze aktywów i generowania przychodów Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. pełni Jednostka Dominująca oraz Grupa Kapitałowa KGHM INTERNATIONAL LTD. Działalność KGHM Polska Miedź S.A. skoncentrowana jest na przemyśle wydobywczym w Polsce, natomiast działalność Grupy Kapitałowej KGHM INTERNATIONAL LTD. skoncentrowana jest na przemyśle wydobywczym zlokalizowanym w krajach Ameryki Północnej i Południowej. Profil działalności większości pozostałych spółek zależnych Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. odbiega od głównego profilu działalności Jednostki Dominującej.

W wyniku dokonanych w 2012 roku istotnych zmian struktury Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz nowego sposobu postrzegania obszarów działalności przez organy podejmujące decyzje operacyjne wprowadzono nowe rozwiązania w sposobie zarządzania Grupą Kapitałową.

W ramach procesu wyodrębniania segmentów operacyjnych i wypracowywania nowego modelu zarządzania strukturą Grupy Kapitałowej oraz mając na uwadze regulacje MSSF 8, a także przydatność informacji użytkownikom sprawozdania finansowego tymczasowo wyodrębniono pięć głównych segmentów operacyjnych, które podlegają szczegółowej ocenie przez organy zarządcze. Wyodrębnione segmenty operacyjne stanowią jednocześnie segmenty sprawozdawcze:

- KGHM Polska Miedź S.A. – w skład segmentu wchodzi KGHM Polska Miedź S.A.,
- KGHM INTERNATIONAL LTD. – w skład segmentu wchodzi spółki Grupy KGHM INTERNATIONAL LTD.,
- projekt Sierra Gorda – w skład segmentu wchodzi wspólne przedsięwzięcie Sierra Gorda S.C.M.,
- rozwój bazy zasobowej – w skład segmentu wchodzi spółki zajmujące się poszukiwaniem oraz oceną zasobów mineralnych, spółki mające docelowo prowadzić działalność wydobywczą,
- wsparcie głównego ciągu technologicznego – w skład segmentu wchodzi spółki związane bezpośrednio z ciągiem technologicznym Jednostki Dominującej*,

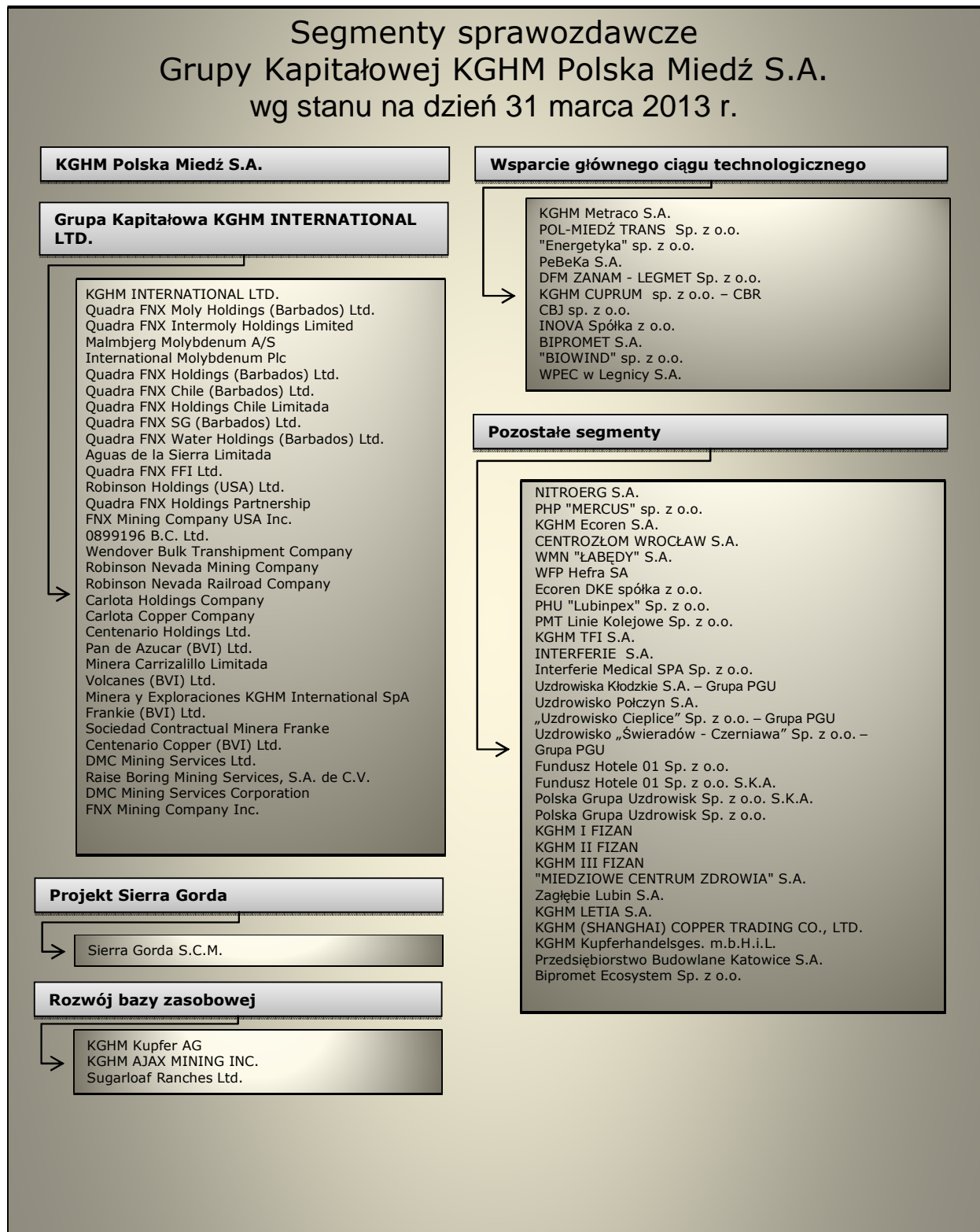
Pozostałe segmenty operacyjne zostały ujęte w „Pozostałych segmentach”. Są to spółki Grupy Kapitałowej niepowiązane z przemysłem wydobywczym.

*w okresie sprawozdawczym spółkę KGHM Metraco S.A. zakwalifikowano do segmentu „wsparcie głównego ciągu technologicznego” ze względu na jej istotny udział w zabezpieczaniu dostaw złomów miedzi do KGHM Polska Miedź S.A. Dane porównywalne dostosowano odpowiednio do prezentacji w okresie bieżącym.

W związku ze zmianą w poprzednim okresie sprawozdawczym struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej oraz zmianą składu jej segmentów sprawozdawczych dokonano przekształcenia analogicznych informacji za okres porównywalny.

Segmentację Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. prezentuje poniższy schemat.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)



Raporty wewnętrzne o wynikach Grupy Kapitałowej sporządzane są w okresach miesięcznych w wersji skróconej, natomiast w okresach kwartalnych w rozszerzonym zakresie. Organem dokonującym regularnych przeglądów wewnętrznych raportów finansowych całej Grupy Kapitałowej dla celów podejmowania głównych decyzji inwestycyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów Grupy Kapitałowej. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach między segmentami operacyjnymi ustalane są na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązаныmi.

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSR 34
za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w mln złotych, o ile nie podano inaczej)

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

	Okres obrotowy za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013 r.								Ogółem
	KGHM Polska Miedź S.A.	KGHM INTERNATIONAL LTD.	Projekt Sierra Gorda ***	Rozwój bazy zasobowej	Wsparcie głównego ciągu technologicznego	Pozostałe segmenty	Korekty doprowadzające do wyceny/zasad zgodnie z MSSF	Korekty konsolidacyjne	
Przychody ze sprzedaży	5 106	863	-	-	1 382	660	-	(1 491)	6 520
Przychody ze sprzedaży innym segmentom	73	-	-	-	1 175	245	-	(1 493)	-
Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	5 033	863	-	-	207	415	-	2	6 520
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	(3 557)	(716)	-	(2)	(1 351)	(656)	(123)	1 603	(4 802)
Amortyzacja	(209)	(99)	-	-	(32)	(20)	(123)	115	(368)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 473	129*	-	(2)	39*	9*	(123)	103	1 628
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 438	94	-	(2)	32	5	(123)	108	1 552
Podatek dochodowy	(379)	(47)	-	-	(10)	(3)	16	(29)	(452)
Zysk/(strata) netto	1 059*	47*	-	(2)	22	2*	(107)	79	1 100
	Stan na dzień 31 marca 2013 r.								
Aktywa segmentu	28 432	12 104	5 551	388	2 501	2 295	(2 412)	(13 791)	35 068
Zobowiązania	5 539	3 845	3 871	20	1 108	606	(2 877)	(504)	11 608
Inne informacje									
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	33	1 700**	-	-	-	-	2 378	-	4 111
Nakłady inwestycyjne	313	46	567	16	74	18	-	(569)	465
EBITDA									
(zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)	1 682	228			71				
% sprzedaży do KGHM Polska Miedź S.A.					81%				
Dane produkcyjne i kosztowe									
Miedź płatna (tys. t)	142,3	29,5							
- w tym ze wsadów obcych (tys. t)	36,0	-							
Nikiel (tys. t)	-	1,0							
Srebro (t)	279,8	-							
Złoto (tys. troz)	7,4	18,0							
Platyna (tys. troz)	-	3,8							
Pallad (tys. troz)	-	6,5							
Koszt gotówkowy produkcji miedzi w koncentracji C1 (USD/funt)	1,72	1,99							

„Korekty doprowadzające do wyceny/zasad zgodnie z MSSF” – dotyczą korekty z tytułu ostatecznego rozliczenia nabycia KGHM INTERNATIONAL LTD. na poziomie konsolidacji.

* wynik analizowany w danym segmencie

** wycena metodą praw własności Sierra Gorda S.C.M.

*** 55% udział Grupy Kapitałowej w Sierra Gorda S.C.M.

KGHM Polska Miedź S.A.
Skonsolidowany raport kwartalny wraz z kwartalną informacją finansową sporządzony wg MSR 34
za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w mln złotych, o ile nie podano inaczej)

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

	Okres obrotowy za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 r. - przekształcony									
	KGHM Polska Miedź S.A.	KGHM INTERNATIONAL LTD.	Projekt Sierra Gorda ***	Rozwój bazy zasobowej	Wsparcie głównego ciągu technologicznego	Pozostałe segmenty	Korekty doprowadzające do wyceny/zasad zgodnie z MSSF	Korekty konsolidacyjne	Ogółem	
Przychody ze sprzedaży	5 216	340	-	-	1 525	638	-	(1 611)	6 108	
Przychody ze sprzedaży innym segmentom	169	-	-	-	1 224	213	-	(1 606)	-	
Przychody ze sprzedaży klientom zewnętrznym	5 047	340	-	-	301	425	-	(5)	6 108	
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	(2 831)	(324)	-	(2)	(1 498)	(632)	(45)	1 572	(3 760)	
Amortyzacja	(198)	(41)	-	-	(27)	(18)	(45)	42	(287)	
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 804	(2)	-	(4)	37*	15*	(45)	(9)	1 796	
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 796	(12)	-	(4)	34	17	(45)	(10)	1 776	
Podatek dochodowy	(353)	-	-	-	(8)	(4)	13	(8)	(360)	
Zysk/(strata) netto	1 443*	(12)	-	(4)	26	13*	(32)	(18)	1 416	
Stan na dzień 31 grudnia 2012 r. - przekształcony										
Aktywa segmentu	28 177	11 416	4 689	375	2 341	2 290	(2 023)	(13 273)	33 992	
Zobowiązania	6 254	3 674	3 092	17	1 080	628	(2 252)	(398)	12 095	
Inne informacje										
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	33	1 615**	-	-	-	-	2 263	-	3 911	
Nakłady inwestycyjne	285	37	243	19	22	24	-	(254)	376	
EBITDA										
(zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)	2 002	39				64				
% sprzedaży do KGHM Polska Miedź S.A.										
					77%					
Dane produkcyjne i kosztowe										
Dane produkcyjne i kosztowe w zakresie KGHM INTERNATIONAL LTD. dotyczą okresu 3 m-cy 2012 r.										
Miedź płatna (tys. t)	133,6	25,1								
- w tym ze wsadów obcych (tys. t)	31,7	-								
Nikiel (tys. t)	-	1,4								
Srebro (t)	335,4	-								
Złoto (tys. troz)	7,6	9,7								
Platyna (tys. troz)	-	4,8								
Pallad (tys. troz)	-	7,8								
Koszt gotówkowy produkcji miedzi w koncentracji C1 (USD/funt)	0,63	2,38								

„Korekty doprowadzające do wyceny/zasad zgodnie z MSSF” – dotyczy korekty z tytułu ostatecznego rozliczenia nabycia KGHM INTERNATIONAL LTD. na poziomie konsolidacji.

* wynik analizowany w danym segmencie

** wycena metodą praw własności Sierra Gorda S.C.M.

*** 55% udział Grupy Kapitałowej w Sierra Gorda S.C.M.

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej - klienci zewnętrzni w podziale na obszary geograficzne
Podział geograficzny odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Polska	1 232	1 628
Niemcy	1 039	1 155
Chiny	918	499
Wielka Brytania	828	979
Czechy	425	394
Kanada	327	-
Stany Zjednoczone Ameryki	225	43
Włochy	185	263
Węgry	179	197
Turcja	173	42
Francja	163	317
Szwajcaria	115	130
Austria	70	79
Belgia	59	68
Japonia	49	9
Korea Południowa	42	68
Dania	30	34
Słowacja	24	23
Słowenia	11	9
Bośnia i Hercegowina	9	7
Bułgaria	8	16
Finlandia	6	10
Ukraina	5	10
Inne kraje (sprzedaż rozdrobniona)	398	128
Razem	6 520	6 108

Główni klienci

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. oraz w okresie porównywalnym z żadnym odbiorcą nie zrealizowano przychodów przekraczających 10% przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej.

Aktywa trwałe Grupy Kapitałowej w 54,71% zlokalizowane są w kraju pochodzenia Jednostki Dominującej. Pozostałe 45,29% aktywów trwałych zlokalizowane jest w krajach: Chile - 22,27%; Kanada - 18,82%; Stany Zjednoczone - 3,75%; inne kraje - 0,45%.

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze gospodarczej Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. Dokonano jednak ostatecznego rozliczenia nabytej w dniu 5 marca 2012 r. Grupy Quadra FN Mining Ltd. Szczegółowe dane dotyczące rozliczenia znajdują się w niniejszym raporcie w Części A.I.4.3.

XII. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Otwarcie postępowania likwidacyjnego spółki Ecoren DKE Sp. z o.o.

W dniu 2 kwietnia 2013 r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Ecoren DKE Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu jej likwidacji oraz powołało likwidatora w osobie dotychczasowego Prezesa Zarządu spółki, Pana Andrzeja Gruszczyńskiego. Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego złożony został do Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 4 kwietnia 2013 r. 100% udziałów w kapitale zakładowym Ecoren DKE Sp. z o.o. posiada KGHM Ecoren S.A. (jednostka zależna KGHM Polska Miedź S.A.).

A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (kontynuacja)

Objęcie udziałów w spółce NANO CARBON sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2013 r. KGHM III Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych – jednostka pośrednio zależna KGHM Polska Miedź S.A. nabyła 19 600 udziałów spółki NANO CARBON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 100 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1 960 tys. zł, pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 1 960 tys. zł. Nabyte udziały stanowią 49,06% kapitału podstawowego spółki NANO CARBON spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

B. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2013, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

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

W raporcie bieżącym z dnia 14 lutego 2013 r. KGHM Polska Miedź S.A. opublikowała prognozę wyników Jednostki Dominującej na rok 2013. Zgodnie z powyższą prognozą KGHM Polska Miedź S.A. zakłada osiągnięcie przychodów ze sprzedaży w 2013 r. na poziomie 18 930 mln zł oraz zysku netto na poziomie 3 204 mln zł.

Osiągnięte w I kwartale przychody ze sprzedaży w wysokości 5 106 mln zł i wynik netto 1 059 mln zł, są na poziomie nie stanowiącym podstawy do korekty prognozy.

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

Na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2012 r., tj. na dzień 1 marca 2013 roku, jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A. był Skarb Państwa, który posiadał 63 589 900 akcji KGHM Polska Miedź S.A. - co stanowi 31,79% kapitału zakładowego i daje prawo do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A. (na podstawie zawiadomienia z dnia 12 stycznia 2010 r.).

Po przekazaniu skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2012 r. KGHM Polska Miedź S.A. nie otrzymała zawiadomień od akcjonariuszy o zmianie struktury własności znacznych pakietów akcji.

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

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

Członkowie Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2012 r., tj. na dzień 1 marca 2013 r., oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie posiadali akcji KGHM Polska Miedź S.A. lub uprawnień do nich. Zgodnie z posiadanymi przez KGHM Polska Miedź S.A. informacjami, osoby pełniące funkcję Członków Zarządu Jednostki Dominującej w okresie tym nie zbywali/nabywali akcji KGHM Polska Miedź S.A. lub uprawnień do nich.

Członkowie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2012 r., tj. na dzień 1 marca 2013 r., oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie posiadali akcji KGHM Polska Miedź S.A. lub uprawnień do nich. Zgodnie z posiadanymi przez KGHM Polska Miedź S.A. informacjami, osoby pełniące funkcję Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w okresie tym nie zbywali/nabywali akcji KGHM Polska Miedź S.A. lub uprawnień do nich.

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

Na dzień 31 marca 2013 r. łączna wartość toczących się postępowań, przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych i organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań i wierzytelności KGHM Polska Miedź S.A. i jednostek od niej zależnych, nie stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych KGHM Polska Miedź S.A.

B. Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego (kontynuacja)

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

W I kwartale 2013 r. KGHM Polska Miedź S.A. lub jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. KGHM Polska Miedź S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzieliły gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jednostki zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych KGHM Polska Miedź S.A.

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

W pierwszym kwartale 2013 r., poza wymienionymi w komentarzu do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

Największy wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. ma Jednostka Dominująca oraz w mniejszym stopniu Grupa Kapitałowa KGHM INTERNATIONAL LTD.

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

- notowania miedzi i srebra na rynkach metali,
- kurs walutowy USD/PLN,
- koszty produkcji miedzi elektrolitycznej, w tym w szczególności z tytułu podatku od wydobycia niektórych kopaliny oraz wartości zużytych materiałów miedzianośnych,
- skutki realizowanej polityki zabezpieczeń.

Ponadto przy dużej zmienności warunków makroekonomicznych wartość wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, może ulegać znacznym wahaniom i na koniec okresu sprawozdawczego wpływać na zmianę poziomu wyniku netto.

Najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na wyniki Grupy KGHM Polska Miedź S.A. poprzez Grupę Kapitałową KGHM INTERNATIONAL LTD., w tym w szczególności w perspektywie najbliższego kwartału będą:

- notowania miedzi, niklu i złota na rynkach metali,
- kurs walutowy CLP/USD, CAD/USD oraz USD/PLN,
- koszty produkcji górniczej miedzi.

C. Kwartalna informacja finansowa KGHM Polska Miedź S.A.

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

Nota	Stan na dzień		
	31 marca 2013	31 grudnia 2012	1 stycznia 2012
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8 533	8 445	7 277
Wartości niematerialne	181	175	151
Akcje, udziały i certyfikaty inwestycyjne w jednostkach zależnych	11 648	11 641	2 012
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	33	33	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305	267	169
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	797	882	992
Aktywa finansowe przeznaczone na likwidację kopalń	147	141	112
Pochodne instrumenty finansowe	541	742	899
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	206	84	84
	22 391	22 410	11 696
Aktywa obrotowe			
Zapasy	3 018	2 992	2 356
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 120	1 687	1 503
Aktywa finansowe przeznaczone na likwidację kopalń	21	-	2
Pochodne instrumenty finansowe	376	381	859
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	506	707	12 836
	6 041	5 767	17 556
Razem aktywa	28 432	28 177	29 252
Zobowiązania i kapitał własny			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	2 000	2 000	2 000
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych	238	286	535
Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(560)	(519)	(356)
Zyski zatrzymane	21 215	20 156	20 956
Razem kapitał własny	22 893	21 923	23 135
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36	36	12
Pochodne instrumenty finansowe	112	230	538
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 511	1 471	1 216
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	713	718	484
C. II. 2	2 372	2 455	2 250
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 267	2 227	1 828
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1 013	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	747	390	1 588
Pochodne instrumenty finansowe	8	23	330
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	112	110	107
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	33	36	14
C. II. 2	3 167	3 799	3 867
Razem zobowiązania	5 539	6 254	6 117
Razem zobowiązania i kapitał własny	28 432	28 177	29 252

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

Śródroczne sprawozdanie z zysków lub strat

	Nota	Okres obrotowy	
		za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Przychody ze sprzedaży	C. II. 3	5 106	5 216
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	C. II. 4	(3 393)	(2 659)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 713	2 557
Koszty sprzedaży	C. II. 4	(33)	(25)
Koszty ogólnego zarządu	C. II. 4	(131)	(147)
Pozostałe przychody operacyjne	C. II. 5	225	632
Pozostałe koszty operacyjne	C. II. 6	(301)	(1 213)
Zysk z działalności operacyjnej		1 473	1 804
Koszty finansowe	C. II. 7	(35)	(8)
Zysk przed opodatkowaniem		1 438	1 796
Podatek dochodowy		(379)	(353)
Zysk netto		1 059	1 443
Zysk na akcję w trakcie okresu (wyrażony w złotych na jedną akcję)			
- podstawowy		5,30	7,22
- rozwodniony		5,30	7,22

* wyjaśnienie w części C.I.

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

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Zysk netto	1 059	1 443
<u>Inne całkowite dochody:</u>		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(48)	(402)
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	(44)
Podatek dochodowy	-	8
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	(60)	(452)
Podatek dochodowy	12	86
	(48)	(366)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(41)	(38)
Straty aktuarialne*	(50)	(47)
Podatek dochodowy	9	9
<u>Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto</u>	(89)	(440)
ŁĄCZNE CAŁKOWITE DOCHODY	970	1 003

* wyjaśnienie w części C.I.

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

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny	
	Kapitał akcyjny					
Stan na 1 stycznia 2013 r.	2 000	-	286	(519)	20 156	21 923
Łączne całkowite dochody	-	-	(48)	(41)	1 059	970
Zysk netto	-	-	-	-	1 059	1 059
Inne całkowite dochody	-	-	(48)	(41)	-	(89)
Stan na 31 marca 2013 r.	2 000	-	238	(560)	21 215	22 893
						-
						-
Stan na 1 stycznia 2012 r.	2 000	(39)	574	(356)	20 956	23 135
Łączne całkowite dochody	-	(36)	(366)	(38)	1 443	1 003
Zysk netto	-	-	-	-	1 443	1 443
Inne całkowite dochody	-	(36)	(366)	(38)	-	(440)
Stan na 31 marca 2012 r. przekształcony*	2 000	(75)	208	(394)	22 399	24 138

* wyjaśnienie w części C.I.

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

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 059	1 443
Korekty zysku netto	490	1 037
Podatek dochodowy rozliczony w zysk lub stratę	379	353
Amortyzacja	209	198
Straty z tytułu różnic kursowych	23	864
Zmiana stanu rezerw	(10)	(22)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	62	(103)
Przekwalifikowanie innych całkowitych dochodów do zysku lub straty w wyniku realizacji instrumentów pochodnych	(49)	(53)
Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	86	-
Inne korekty	2	-
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	(212)	(200)
Zapasy	(26)	(228)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	(243)	(201)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	57	229
Podatek dochodowy zapłacony	(39)	(210)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 510	2 270
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabywanie akcji, udziałów i certyfikatów inwestycyjnych jednostek zależnych	(7)	(9 389)
Nabywanie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(505)	(438)
Wydatki z tytułu udzielonych zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(24)	(6)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2	2
Nabywanie aktywów finansowych przeznaczonych na likwidację kopalń	(26)	(24)
Pożyczki udzielone	(118)	-
Inne wydatki inwestycyjne	1	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(677)	(9 855)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Splata kredytów i pożyczek	(1 038)	-
Odsetki zapłacone	(1)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 039)	-
Przepływy pieniężne netto razem	(206)	(7 585)
Zyski / (straty) z różnic kursowych z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	(864)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(201)	(8 449)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	707	12 836
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	506	4 387
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	3

* wyjaśnienie w części C.I.

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

Wybrane dane objaśniające

I. Zasady rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie sporządzono przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym. Skutek zmian przedstawiono w poniższych punktach.

- 1) Zmiana zasad prezentacji okresu porównywalnego, która nie miała wpływu na wartości danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy i porównywalny dotyczyła prezentacji elementów kapitału własnego. Mając na uwadze charakter poszczególnych elementów kapitału własnego oraz przejrzystość prezentowanych danych finansowych dokonano:
 - (a) wydzielenia z pozycji „Zyski zatrzymane” odrębnej pozycji kapitału własnego „Kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia”,
 - (b) połączenia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednorodnych elementów kapitału własnego tj. „Kapitału z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” oraz „Kapitału z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne” w jedną pozycję „Kapitał z tytułu wyceny instrumentów finansowych”.
- 2) Zmiany zasad rachunkowości, które miały wpływ na prezentowane w okresach wcześniejszych wartości dotyczyły zastosowania przez Spółkę od dnia 1 stycznia 2012 r., zgodnie z przepisami przejściowymi zmian do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*. Wprowadzone w Spółce zmiany dotyczyły ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny określonych świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach, a nie jak dotychczas w zysku lub stracie. W wyniku zastosowania standardu w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2012 r. nastąpiło zmniejszenie innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r. w kwocie 38 mln zł (47 mln zł brutto pomniejszone o podatek odroczonej w wysokości 9 mln zł) z jednoczesnym zwiększeniem zysku netto w tej samej wysokości. W sprawozdaniu z zysków lub strat nastąpiło zmniejszenie:
 - kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w kwocie 26 mln zł,
 - kosztów ogólnego zarządu w kwocie 21 mln zł,oraz zwiększenie podatku odroczonego w kwocie 9 mln zł.

II. Dodatkowe noty

1. Informacja o rzeczowych aktywach trwałych oraz wartościach niematerialnych

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	299	271

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

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	202	448

Umowne zobowiązania inwestycyjne, nieujęte w śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4 176	3 931
Nabycie wartości niematerialnych	34	46
Umowne zobowiązania inwestycyjne, razem:	4 210	3 977

2. Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia

	OGÓŁEM	koszty likwidacji kopalń i innych obiektów technologicznych oraz koszty likwidacji środków trwałych	sprawy w toku i postępowaniu sądowym oraz pozostałe rezerwy
		754	734
Stan rezerw na 1 stycznia 2013			
Utworzenie i aktualizacja szacunków	11	8	3
Wykorzystanie	(5)	(5)	-
Odpis na fundusz likwidacji kopalń	(6)	(6)	-
Rozwiązanie i aktualizacja szacunków	(8)	(8)	-
Stan rezerw na 31 marca 2013	746	723	23
z tego :			
rezerwy długoterminowe	713	708	5
rezerwy krótkoterminowe	33	15	18

	OGÓŁEM	koszty likwidacji kopalń i innych obiektów technologicznych oraz koszty likwidacji środków trwałych	sprawy w toku i postępowaniu sądowym oraz pozostałe rezerwy
		498	481
Stan rezerw na 1 stycznia 2012			
Utworzenie i aktualizacja szacunków	321	306	15
Wykorzystanie	(8)	(5)	(3)
Odpis na fundusz likwidacji kopalń	(27)	(27)	-
Rozwiązanie i aktualizacja szacunków	(30)	(21)	(9)
Stan rezerw na 31 grudnia 2012	754	734	20
z tego :			
rezerwy długoterminowe	718	714	4
rezerwy krótkoterminowe	36	20	16

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

3. Przychody ze sprzedaży

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Miedź, metale szlachetne, produkty uboczne hutnictwa	5 026	5 109
Sól	25	13
Usługi	19	16
Pozostałe wyroby	3	3
Towary	19	59
Odpady i materiały produkcyjne	14	16
Razem	5 106	5 216

4. Koszty według rodzaju

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012 przekształcony*
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	209	198
Koszty świadczeń pracowniczych	711	710
Zużycie materiałów i energii	1 627	1 605
Usługi obce	370	306
Podatki i opłaty**	655	75
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	2	3
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	7	6
Pozostałe koszty	5	6
Razem koszty rodzajowe	3 586	2 909
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	31	71
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(21)	(108)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(39)	(41)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz ogólnego zarządu	3 557	2 831

* wyjaśnienie w części C.I.

** w tym podatek od wydobycia niektórych kopalin w kwocie 569 mln zł, który obciąża koszty Spółki (podatek obowiązuje od 18 kwietnia 2012 r.).

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

5. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	206	615
Wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	160	550
Odsetek	12	64
Zysków z tytułu różnic kursowych	34	-
Zysków z tytułu wyceny zobowiązań długoterminowych	-	1
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	1	9
Kary i odszkodowania	3	2
Pozostałe przychody / zyski operacyjne	15	6
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	225	632

6. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	275	1 120
Wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	189	597
Strat z tytułu różnic kursowych	-	523
Odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	86	-
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2	-
Przekazane darowizny	16	86
Utworzone rezerwy na zobowiązania z tytułów:	3	2
Likwidacji kopalń	-	1
Pozostałych	3	1
Pozostałe koszty / straty operacyjne	5	5
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	301	1 213

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

7. Koszty finansowe

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Straty z tytułu różnic kursowych netto pochodzących od źródeł finansowania zewnętrznego	25	-
Zmiany wysokości rezerw wynikające z przybliżania czasu uregulowania zobowiązania (efekt odwracania dyskonta)	9	8
Koszty odsetek	1	-
Ogółem koszty finansowe	35	8

8. Transakcje z podmiotami powiązanimi

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	93	174
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	1 351	1 383

	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Należności od podmiotów powiązanych z tytułu sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów i aktywów trwałych	317	281
Zobowiązania z tytułu zakupu produktów, usług, towarów, materiałów i aktywów trwałych wobec jednostek zależnych	482	398

W bieżącym kwartale nie zidentyfikowano indywidualnych transakcji przeprowadzonych między KGHM Polska Miedź S.A. a rządem oraz jednostkami, nad którymi ten rząd sprawuje kontrolę, współkontrolę lub wywiera na nie znaczący wpływ, które byłyby znaczące ze względu na nietypowy zakres i kwotę.

Pozostałe transakcje zawarte przez Spółkę z rządem oraz jednostkami, nad którymi ten rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę lub ma na nie znaczący wpływ, które byłyby znaczące zbiorowo, wchodziły w zakres normalnych, codziennych operacji gospodarczych, przeprowadzonych na zasadach rynkowych. Transakcje dotyczyły zakupów przez Spółkę materiałów i usług na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej (paliwa, energia, usługi transportowe). Obroty z tytułu tych transakcji w bieżącym okresie sprawozdawczym wyniosły 192 mln zł (za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 r. – 187 mln zł), nierozliczone salda zobowiązań z tytułu tych transakcji na dzień 31 marca 2013 r. wyniosły 43 mln zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 41 mln zł), a nierozliczone salda należności na dzień 31 marca 2013 r. wyniosły 6 mln zł (na dzień 31 grudnia 2012 r. – 4 mln zł). Przychody ze sprzedaży od Spółek Skarbu Państwa wyniosły 16 mln zł (na dzień 31 marca 2012 r. 14 mln zł).

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

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się	za 3 miesiące kończący się
	31 marca 2013	31 marca 2012
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej (w tys. zł)		
Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w RN, płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	207	380
Razem	207	380

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się	za 3 miesiące kończący się
	31 marca 2013	31 marca 2012
Wynagrodzenia Zarządu (w tys. zł)		
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 969	769
Razem	1 969	769

9. Aktywa, zobowiązania warunkowe oraz pozostałe zobowiązania nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Wzrost/ (spadek) od zakończenia ostatniego roku obrotowego	
	Stan na dzień 31 marca 2013	
Aktywa warunkowe	445	31
Otrzymane gwarancje	200	18
Sporne sprawy budżetowe	7	-
Należności wekslowe	109	11
Prace wdrożeniowe, projekty wynalazcze	42	2
Podatek od nieruchomości od wyrobisk górniczych	87	-
Zobowiązania warunkowe	197	19
Zlecenie udzielenia gwarancji i poręczeń	5	-
Sprawy sporne, sądowe w toku	14	(1)
Zobowiązania z tytułu umów wdrożeniowych i racjonalizatorskich	138	12
Podatek od nieruchomości od wyrobisk górniczych	26	8
Pozostałe tytuły	14	-
Zobowiązania nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		
Zobowiązania wobec jednostek samorządu terytorialnego w związku z rozbudową ośrodka unieszkodliwiania odpadów wydobywczych	194	1
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	17	6

Wartości powyższych pozycji zostały ustalone na podstawie szacunków.

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

III. Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, zysk lub stratę lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

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

Proces uzyskania nowych koncesji dla obecnie eksploatowanych złóż

Działalność KGHM Polska Miedź S.A. w zakresie eksploatacji złóż rud miedzi opiera się na posiadanych przez Spółkę koncesjach wydanych przez Ministra Ochrony Środowiska, Zasobów Naturalnych i Leśnictwa oraz Ministra Środowiska w latach 1993-2004, z których większość wygaśnie do grudnia 2013 r. Koncesje, których termin wygaśnięcia przypada na dzień 31 grudnia 2013 r., obejmują złoża: „Polkowice”, „Sierszowice”, „Lubin-Małomice”, „Rudna”. Koncesja dotycząca złoża „Radwanice-Wschód” traci ważność w 2015 r.

W związku z powyższym Spółka już w 2010 r. uruchomiła projekt KONCESJA 2013, którego celem jest uzyskanie koncesji na wydobywanie rud miedzi z w/w złóż na maksymalny, możliwy do uzyskania, w świetle obowiązujących przepisów, okres 50 lat. W ramach prac projektowych Spółka w latach 2010-2012 wykonywała prace dokumentacyjne związane ze skompletowaniem wniosków koncesyjnych wraz z niezbędnymi załącznikami. Wnioski o udzielenie koncesji wydobywczych zostały złożone w Organie Koncesyjnym (Ministerstwo Środowiska) 4 grudnia 2012 r. Organ koncesyjny skierował Projekty Zagospodarowania Złoża (PZZ), będące podstawowym elementem wniosków koncesyjnych, na forum Komisji Zasobów Kopalni (KZK), będącej organem opiniująco-doradczym Ministra Środowiska, celem ich zaopiniowania. Poprawione zgodnie z sugestiami koreferentów Projekty Zagospodarowania Złoża zostały wysłane do KZK dnia 12 marca 2013 r. W marcu br. Organ Koncesyjny otrzymał od KZK informację o uzupełnieniu i poprawieniu przez przedsiębiorcę tekstów Projektów Zagospodarowania Złoża.

Po otrzymaniu opinii od KZK, Organ Koncesyjny przekazał dodatkowo swoje uwagi i sugestie do treści wniosków koncesyjnych. Dnia 24 kwietnia br. poprawione wersje wniosków zostały przekazane do organu koncesyjnego. Następnie organ koncesyjny prześle wnioski wraz z projektami decyzji koncesyjnych do uzgodnienia 10 właściwym obszarowo gminom górniczym (Gmina Lubin, Lubin Miasto, Polkowice, Radwanice, Jerzmanowa, Rudna, Sierszowice, Chocianów, Grębocice, Żukowice).

Wstrząs górotworu w ZG Rudna

W dniu 19 marca br., na oddziale G-3 kopalni Rudna Główna na głębokości 960 metrów, doszło do silnego wstrząsu górotworu (o sile $1,6 \times 10^8$). Był to jeden z silniejszych wstrząsów w kopalniach KGHM Polska Miedź S.A. W rejonie zagrożenia było 42 pracowników KGHM, z czego 23 wycofało się samodzielnie, a 19 pracowników zostało uwięzionych pod ziemią. Po ponad siedmiogodzinnej akcji ratowniczej prowadzonej przez Jednostkę Ratownictwa Górniczo – Hutniczego KGHM udało się dotrzeć do górników. W wyniku wstrząsu niegroźnie poszkodowanych zostało dwóch pracowników. W czasie trwania akcji zapewniona została opieka psychologiczna dla rodzin górników.

Po zakończeniu akcji ratowniczej miejsce zdarzenia zostało zabezpieczone. Przyczyny wypadku bada specjalna komisja Wyższego Urzędu Górniczego. Spółka nie przewiduje zagrożenia dla realizacji planu produkcji.

Wybór pozostałych istotnych zdarzeń objętych raportami bieżącymi

Organy Spółki

W wyniku wyborów przeprowadzonych w dniach 12-13 marca 2013 r., pracownicy Spółki dokonali wyboru 2 osób do Rady Nadzorczej: Józefa Czyczerskiego i Leszka Hajdackiego. Osoby wybrane przez pracowników Spółki wejść do składu Rady Nadzorczej VIII kadencji z chwilą podjęcia stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A.

Prognoza wyników na 2013 rok

Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. na posiedzeniu w dniu 14 lutego 2013 r. zatwierdziła, przedłożony przez Zarząd Budżet Spółki na 2013 r. Podstawę opracowania Budżetu stanowiły wstępne wyniki 2012 r. oraz założenia szczegółowych planów operacyjnych. Prognoza wyników Spółki oparta na założeniach przyjętego Budżetu zakłada osiągnięcie w 2013 r. przychodów ze sprzedaży w wysokości 18 930 mln zł, zysku netto w kwocie 3 204 mln zł oraz wskaźnika EBITDA na poziomie 5 337 mln zł.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A., dnia 27 marca 2013 r. dokonała wyboru firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy al. Armii Ludowej 14, jako podmiotu, z którym zostanie zawarta umowa na wykonanie przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata 2013-2015. KGHM Polska Miedź S.A. korzystała z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzania przeglądu i badania sprawozdań finansowych za lata 2004-2006 i za lata 2010-2012 oraz w zakresie innych usług.

Umowa na wykonanie przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata 2013 – 2015 została podpisana dnia 17 kwietnia 2013r.

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

Znaczące umowy

W dniu 21 stycznia 2013 r. została zawarta umowa pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. i HSBC Bank USA N.A., London Branch na sprzedaż srebra w 2013 r. Wartość przedmiotu umowy szacowana jest na 1 672 mln zł. W wyniku zawarcia tej umowy łączna szacunkowa wartość umów pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. i HSBC Bank USA N.A., London Branch w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Spółki i wynosi 3 654 mln zł. Powyższa umowa jest umową o największej wartości zawartą w tym okresie.

W dniu 28 stycznia 2013 r. została zawarta umowa pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. i MKM Mansfelder Kupfer und Messing GmbH na sprzedaż katod miedzianych w 2013 r. Wartość przedmiotu umowy szacowana jest na 1 524 mln zł. W wyniku zawarcia tej umowy łączna szacunkowa wartość umów pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. i MKM Mansfelder Kupfer und Messing GmbH w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy przekroczyła 10% wartości kapitałów własnych Spółki i wynosi 3 497 mln zł. Umową o największej wartości zawartą w tym okresie jest umowa na sprzedaż katod miedzianych w 2012 r., zawarta w dniu 30 stycznia 2012 r. Wartość przedmiotu tej umowy wynosi 1 824 mln zł.

W dniu 31 stycznia 2013 r. została zawarta umowa pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A. i Prysmian Metals Limited na sprzedaż walcówki miedzianej w latach 2013 i 2014. Wartość przedmiotu umowy szacowana jest na kwotę od 2 382 mln zł do 2 865 mln zł, w zależności od wykorzystania opcji ilościowej i relokacji ilości pomiędzy Prysmian Metals Limited i Prysmian Kabel Und Systeme GmbH. Zgodnie z postanowieniami umowy z Prysmian Metals Limited może nastąpić relokacja ilości materiału pomiędzy Prysmian Metals Limited a Prysmian Kabel Und Systeme GmbH.

„Raport Techniczny dotyczący produkcji miedzi i srebra przez KGHM Polska Miedź S.A. w Legnicko-Głogowskim Okręgu Miedziowym w południowo-zachodniej Polsce” sporządzony przez Micon International Limited

W dniu 11 lutego 2013 r. Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. przekazał „Raport Techniczny dotyczący produkcji miedzi i srebra przez KGHM Polska Miedź S.A. w Legnicko-Głogowskim Okręgu Miedziowym w południowo-zachodniej Polsce”, prezentujący w sposób kompleksowy i szczegółowy informacje dotyczące zasobów oraz działalności produkcyjnej. Raport został sporządzony przez niezależnych międzynarodowych doradców w sektorze górnictwa – kanadyjską firmę Micon International Limited i spełnia wymogi standardu NI 43-101, określającego ściśle wytyczne ujawniania informacji o aktywach górniczych, obowiązujące spółki, których akcje notowane są na kanadyjskich giełdach papierów wartościowych.

Informacja o weryfikacji nakładów inwestycyjnych na projekt Sierra Gorda

W dniu 1 marca 2013 r. Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. poinformował o ostatecznym szacunku kosztów oraz planowanym terminie uruchomienia produkcji najważniejszego projektu rozwojowego Spółki – kopalni miedzi, molibdenu i złota Sierra Gorda w Chile, będącego w 55% własnością KGHM International Ltd., w 31,5% Sumitomo Metal Mining oraz w 13,5% Sumitomo Corporation. Szacowane całkowite nakłady inwestycyjne na uruchomienie projektu wyniosą około 3,9 mld USD wobec 2,9 mld USD prognozowanych w lutym 2011 roku. Wszyscy udziałowcy spółki joint venture Sierra Gorda SCM zamierzają zgodnie kontynuować działania w celu obniżenia nakładów inwestycyjnych oraz wdrożyć program leasingu maszyn górniczych. Koszty prowadzenia prac budowlanych w północnym Chile – które jest regionem skupiającym największych producentów miedzi na świecie – istotnie wzrosły, ze względu na utrzymujące się wysokie ceny miedzi, co wpływa na koszty realizacji projektów górniczych w całej branży wydobywczej. W konsekwencji, obserwuje się znaczny wzrost planowanych kosztów wielu projektów górniczych oraz opóźnienia ich realizacji. Jednakże, dzięki szeregowi działań zapobiegawczych, w tym realizacji polityki hedgingu oraz kontroli poziomu wydatków, ograniczono częściowo wpływ czynników zewnętrznych na realizację inwestycji Sierra Gorda. Rozpoczęcie produkcji w kopalni Sierra Gorda nadal przewidziane jest na 2014 r. Kopalnia Sierra Gorda w swoim dwudziestoletnim okresie funkcjonowania będzie jedną z największych kopalni miedzi, molibdenu i złota na świecie a szacowany koszt produkcji miedzi znajdzie się w najniższym kwartylu krzywej kosztowej światowych producentów miedzi.

Jednocześnie Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. przedstawił główne założenia, zatwierdzonego przez Radę Dyrektorów KGHM International Ltd., budżetu spółki na 2013 r: produkcja miedzi na poziomie 93,7 tys. ton (207 mln lb), produkcja niklu na poziomie 5 tys. ton (11 mln lb), a produkcja metali szlachetnych na poziomie 2 t (64 tys. oz). Szacowany koszt gotówkowy C1 przyjęty w budżecie wynosi 2,3 USD/lb. Całkowite nakłady inwestycyjne w 2013 r., łącznie z nakładami na ww. projekt Sierra Gorda, szacowane są na poziomie 733 mln USD.

2. Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

Aktywa finansowe - instrumenty pochodne

W bieżącym kwartale w wyniku wyceny i rozliczenia transakcji zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne zmniejszono inne całkowite dochody o kwotę 48 mln zł, z czego:

- kwota 49 mln zł stanowi korektę z przeklasyfikowania dokonaną na moment, gdy pozycja zabezpieczana wpłynęła na zysk lub stratę,
- kwota 11 mln zł stanowi stratę wynikającą ze zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających w części skutecznej,
- kwota 12 mln zł stanowi skutek podatkowy od powyższych pozycji.

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

W wyniku realizacji i aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych do poziomu wartości godziwej nastąpiło zwiększenie zysku bieżącego kwartału w kwocie 20 mln zł (z tego: zwiększenie przychodów ze sprzedaży 49 mln zł i zmniejszenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 29 mln zł). Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów pochodnych znajdują się w części C pkt II 5 Zarządzanie ryzykiem.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W bieżącym kwartale w wyniku wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zwiększono inne całkowite dochody o kwotę 0,5 mln zł.

Dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których na dzień 31 grudnia 2012 r. rozpoznano utratę wartości a ich wartość godziwa w bieżącym kwartale kształtowała się nadal poniżej poziomu ich wartości bilansowej (akcje spółki Tauron Polska Energia S.A.) dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 86 mln zł odnosząc je w zysk lub stratę.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównywalnym w Spółce nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Aktywa rzeczowe i należności

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych koszty operacyjne bieżącego kwartału obciążono w wysokości 209 mln zł.

Wycena pozostałych aktywów nie wpłynęła istotnie na zysk bieżącego okresu.

3. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych

Rezerwy

W bieżącym kwartale rozliczono skutki aktualizacji i tworzenia szacunków przyszłych zobowiązań (rezerw), w szczególności:

3.1 rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu jednorazowych odpraw emerytalnych lub rentowych, nagród jubileuszowych, odpraw pośmiertnych oraz deputatu węglowego wypłacanego również po okresie zatrudnienia. Skutkiem zmiany szacunku, głównie w wyniku zmian założeń makroekonomicznych, jest wzrost rezerwy w kwocie 41 mln zł, rozliczony:

- na zmniejszenie innych całkowitych dochodów w kwocie 50 mln zł
(po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zmniejszenie innych całkowitych dochodów 41 mln zł)
- zwiększenie zysku w kwocie 9 mln zł
(po uwzględnieniu skutków w podatku odroczonym zwiększenie zysku w kwocie 7 mln zł),

3.2 rezerw na przyszłe koszty likwidacji (rekułtywacji) kopalń w Spółce obejmujących szacunki kosztów likwidacji obiektów technologicznych, dla których obowiązek rekułtywacji po zakończeniu działalności wynika z odrębnych przepisów lub przyjętego zwyczaju. Wynikiem zmiany szacunku jest wzrost rezerwy w kwocie 1 mln zł, który rozliczono na zmniejszenie zysku w kwocie 8 mln zł i zmniejszenie środków trwałych w kwocie 7 mln zł.

3.3 rezerw na przyszłe koszty wynagrodzeń wraz z narzutami w kwocie 173 mln zł., wypłacanych (zgodnie z postanowieniami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy) z okazji świąt branżowych i po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego.

/Stan rezerwy na dzień 31 marca 2013 r. wynosi 477 mln zł/

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Po skompensowaniu aktywów z zobowiązaniami, wartość aktywów podatkowych na koniec okresu sprawozdawczego ustalono w wysokości 305 mln zł.

/na dzień 31 grudnia 2012 r. po skompensowaniu aktywów z zobowiązaniami, wartość aktywów podatkowych ustalono w wysokości 267 mln zł/

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywów podatkowych w kwocie 11 mln zł, który rozliczono:

- na zwiększenie zysku 2 mln zł
- na zwiększenie innych całkowitych dochodów
- z tytułu strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia 9 mln zł.

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

W zobowiązaniach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bieżącym kwartale nastąpił spadek zobowiązań w kwocie 27 mln zł, który rozliczono:

- | | |
|--|------------|
| - na zwiększenie zysku | 15 mln zł |
| - na zwiększenie innych całkowitych dochodów z tytułu wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających | 12 mln zł. |

4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięty zysk Spółki.

Wyniki ekonomiczne w I kwartale 2013 roku

W I kwartale 2013 roku w KGHM Polska Miedź S.A. wyprodukowano 109 tys. t miedzi w koncentracji. Produkcja miedzi elektrolitycznej wyniosła 142 tys. t, w tym 117 tys. t ze wsadów własnych oraz 280 t srebra metalicznego.

Najistotniejsze czynniki wpływające na wartość sprzedaży w tym okresie to uwarunkowania makroekonomiczne:

- notowania miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME) na średnim poziomie 7 931 USD/t,
- średni kurs walutowy na poziomie 3,15 USD/PLN,
- średnie notowania srebra na Londyńskiej Giełdzie Metali Szlachetnych (LBMA) w wysokości 30,74 USD/troz,
- wolumen sprzedaży miedzi i wyrobów z miedzi (154 tys. t) oraz srebra (303 t).

Osiągnięte **przychody ze sprzedaży** w wysokości 5 106 mln zł były o 110 mln zł, tj. o 2% niższe od uzyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego, przy czym spadek notowań miedzi (z 8 310 USD/t do 7 931 USD/t), srebra (z 32,63 USD/troz do 30,74 USD/troz) oraz kursu walutowego USD/PLN (zmiana z 3,22 USD/PLN do 3,15 USD/PLN) częściowo zniwelowane zostały wyższym wolumenem sprzedaży miedzi.

W I kwartale 2013 roku przychody ze sprzedaży miedzi i wyrobów z miedzi stanowiły 77%, a srebra 18% (w analogicznym okresie 2012 roku odpowiednio: 74% i 21%) ogółu przychodów ze sprzedaży.

Koszty podstawowej działalności operacyjnej (koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu) w I kwartale 2013 roku wyniosły 3 557 mln zł i w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego były wyższe o 726 mln zł, tj. o 26% głównie z uwagi na wprowadzony podatek od niektórych kopalni oraz zwiększone zużycie wsadów obcych przy wyższym wolumenie sprzedaży wyrobów z miedzi o 10%.

Koszty rodzajowe w I kwartale 2013 roku ukształtowały się na poziomie 3 586 mln zł, a po wyłączeniu wartości wsadów obcych (1 047 mln zł) oraz podatku od wydobycia niektórych kopalni (569 mln zł) wyniosły 1 970 mln zł i były wyższe od kosztów analogicznego okresu roku ubiegłego o 3,5% (tj. o 67 mln zł).

Zwiększenie poziomu wartości kosztów rodzajowych (po wyłączeniu wsadów obcych i podatku od wydobycia niektórych kopalni) jest przede wszystkim skutkiem wyższych kosztów usług obcych (+ 65 mln zł) głównie z uwagi na:

- zrealizowany zwiększony zakres górniczych robót przygotowawczych (+1,9 kmb tj. 20%),
- koszty przerobu obcego w zakresie odzyskiwania renu,
- koszty usług transportowych produktów ubocznych (głównie kwasu siarkowego w związku z przejściem funkcji sprzedaży tych produktów przez KGHM Polska Miedź S.A. od spółki zależnej – KGHM Metraco S.A.).

Sprzężony jednostkowy koszt produkcji miedzi elektrolitycznej (koszt całkowity przed pomniejszeniem o wartość metali szlachetnych) w I kwartale 2013 roku wyniósł 21 839 zł/t i uległ zwiększeniu w relacji do I kwartału 2012 roku o 18% ze względu na:

- wprowadzony podatek od wydobycia niektórych kopalni (3 205 zł/t),
- wzrost pozostałych kosztów, w tym amortyzacji i usług obcych.

Uwzględniając wycenę metali szlachetnych w szlamach anodowych całkowity jednostkowy koszt produkcji wyniósł 17 501 zł/t.

Sprzężony jednostkowy koszt produkcji miedzi elektrolitycznej ze wsadów własnych wyniósł 20 456 zł/t (w analogicznym okresie 15 679 zł/t) przy wyższym o 4% wolumenie produkcji ze wsadów własnych oraz obciążeniu podatkiem od wydobycia niektórych kopalni (4 291 zł/t). Całkowity jednostkowy koszt produkcji miedzi elektrolitycznej ze wsadów własnych wyniósł 14 893 zł/t.

Koszt C1 (gotówkowy koszt produkcji koncentratu z uwzględnieniem podatku od wydobycia niektórych kopalni, powiększony o koszty administracyjne oraz premię hutniczo-rafinacyjną (TC/RC), pomniejszony o koszt amortyzacji i wartość premii za produkty uboczne, w przeliczeniu na miedź płatną w wyprodukowanym koncentracji) wyniósł odpowiednio: w I kwartale 2012 r. 0,63 USD/funt i w I kwartale 2013 r. 1,72 USD/funt.

Na wzrost kosztu C1 złożyło się głównie wprowadzenie od kwietnia 2012 roku podatku od wydobycia niektórych kopalni (0,78 USD/funt).

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

Pozostała działalność operacyjna zamknęła się w I kwartale 2013 roku stratą w wysokości 76 mln zł, co oznacza poprawę wyniku w relacji do zrealizowanego w I kwartale 2012 roku o 505 mln zł, głównie z tytułu różnic kursowych.

W konsekwencji powyższych czynników **zysk z działalności operacyjnej** w I kwartale 2013 roku wyniósł 1 473 mln zł i w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku uległ zmniejszeniu o 331 mln zł.

W I kwartale 2013 roku działalność KGHM Polska Miedź S.A. zamknęła się **zyskiem netto** w wysokości 1 059 mln zł, który był o 384 mln zł niższy od wyniku I kwartału 2012 roku.

Wartość **EBITDA** w I kwartale 2013 roku wyniosła 1 682 mln zł (w tym amortyzacja 209 mln zł) i była o 320 mln zł niższa od wartości wskaźnika dla analogicznego okresu roku poprzedniego.

5. Zarządzanie ryzykiem zmian cen metali i walutowym

Zarządzanie ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać poprzez analizę pozycji zabezpieczającej łącznie z pozycją zabezpieczaną. Poprzez pozycję zabezpieczającą rozumie się pozycję Spółki w instrumentach pochodnych. Pozycję zabezpieczaną stanowią przychody ze sprzedaży fizycznej produktów.

Nominał strategii zabezpieczających cenę miedzi rozliczonych w I kwartale 2013 r. stanowił około 24% zrealizowanej przez Spółkę całkowitej sprzedaży tego metalu. Dla srebra wskaźnik ten ukształtował się na poziomie 9%. W przypadku transakcji walutowych zabezpieczone było około 16% przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Spółkę w tym okresie.

W I kwartale 2013 r. dodatni wynik na instrumentach pochodnych ukształtował się na poziomie 20 mln zł, z czego na przychody ze sprzedaży odniesiono 49 mln zł (kwota przeniesiona z kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne do zysku lub straty), a kwota 29 mln zł pomniejszyła pozostałą działalność operacyjną, z czego 11 mln zł stanowiło stratę z tytułu realizacji instrumentów pochodnych, natomiast 18 mln zł stanowiło stratę z tytułu wyceny instrumentów pochodnych. Strata z wyceny transakcji pochodnych odniesiona w pozostałą działalność operacyjną wynika głównie ze zmian wartości czasowej opcji, które zgodnie z polityką rachunkowości zabezpieczeń odnoszone są do zysku lub straty.

Wpływ instrumentów pochodnych na zysk lub stratę okresu bieżącego i porównywalnego	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2012
Wpływ na przychody ze sprzedaży	49	53
Wpływ na pozostałą działalność operacyjną	(29)	(47)
Strata z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	(11)	(19)
Strata z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(18)	(28)
Wpływ instrumentów pochodnych na zysk okresu, łącznie:	20	6

Kapitał z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Transakcje zabezpieczające ryzyko cen towarów (miedź i srebro) – instrumenty pochodne	235	163
Transakcje zabezpieczające ryzyko kursu walutowego – instrumenty pochodne	59	191
Razem:	294	354

W I kwartale 2013 r. nastąpiło zmniejszenie innych całkowitych dochodów o kwotę 60 mln zł (bez uwzględniania skutków podatku odroczonego), na którą składają się:

- zmiany wartości godziwej w ciągu okresu, odniesione na zmniejszenie kapitału z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części skutecznej, w kwocie 11 mln zł,
- kwota 49 mln zł zmniejszająca kapitał z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeniesiona na zwiększenie przychodów ze sprzedaży, z tytułu rozliczenia skutecznej części transakcji zabezpieczających.

W I kwartale 2013 r. Spółka nie wdrożyła żadnych strategii zabezpieczających na rynkach miedzi i srebra. W przypadku terminowego rynku walutowego w I kwartale 2013 r. Spółka wdrożyła transakcje zabezpieczające przychody ze sprzedaży o łącznym nominale 240 mln USD i horyzoncie czasowym przypadającym na 2014 r. Spółka korzystała ze strategii opcyjnych typu korytarz (opcje europejskie). Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka dokonała restrukturyzacji, wdrożonych w IV kwartale 2011 r. strategii opcyjnych mewa na I połowę 2014 r. o łącznym nominale 180 mln USD, poprzez odkupienie sprzedanych opcji sprzedaży. Restrukturyzacja

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

pozycji w instrumentach pochodnych pozwoli na pełne wykorzystanie zakupionych w ramach tych struktur opcji sprzedaży w przypadku ewentualnego umocnienia polskiej waluty w I połowie 2014 r.

Spółka pozostaje zabezpieczona dla części planowanej sprzedaży miedzi w okresie od kwietnia do grudnia 2013 r. (98,25 tys. ton), w 2014 r. (81 tys. ton) oraz w 2015 r. (42 tys. ton). Zabezpieczona jest również część planowanej sprzedaży srebra w okresie od kwietnia do grudnia 2013 r. (2,7 mln troz). Dla przychodów ze sprzedaży (rynek walutowy) Spółka posiada pozycję zabezpieczającą na okres od kwietnia do grudnia 2013 r. (720 mln USD), na 2014 r. (960 mln USD) oraz na 2015 r. (360 ml USD).

Poniżej zaprezentowano skrócone zestawienie otwartych transakcji zabezpieczających z podziałem na rodzaj zabezpieczonych aktywów oraz wykorzystanych instrumentów pochodnych na dzień 31 marca 2013 r. Zabezpieczony nominal/wolumen w miesiącach zawartych w prezentowanych okresach jest rozłożony równomiernie.

RYNEK MIEDZI

	Instrument	Wolumen [tony]	Ceny wykonania opcji [USD/t]			Średnioważony poziom premii [USD/t]	Efektywna cena zabezpieczenia [USD/t]	Ograniczenie [USD/t]	
			Sprzedaż opcji kupna	Kupno opcji sprzedaży	Sprzedaż opcji sprzedaży ¹			Partycypacji	Zabezpieczenia
II kw. 2013	Mewa	9 750	9 500	7 200	4 700	-383	6 817	9 500	4 700
	Korytarz	5 250	12 000	8 500	-	-460	8 040	12 000	-
	Korytarz	5 250	11 500	8 200	-	-333	7 867	11 500	-
	Mewa	3 000	10 200	7 700	4 500	-332	7 368	10 200	4 500
	Mewa	7 500	10 300	7 800	4 500	-368	7 432	10 300	4 500
	Korytarz	1 500	9 200	7 200	-	-320	6 880	9 200	-
	Korytarz	4 500	9 300	7 300	-	-340	6 960	9 300	-
	Razem	36 750							
II poł. 2013	Korytarz	10 500	12 000	8 500	-	-460	8 040	12 000	-
	Korytarz	10 500	11 500	8 200	-	-333	7 867	11 500	-
	Mewa	6 000	10 200	7 700	4 500	-332	7 368	10 200	4 500
	Mewa	15 000	10 300	7 800	4 500	-368	7 432	10 300	4 500
	Korytarz	19 500	9 300	7 600	-	-290	7 310	9 300	-
	Razem	61 500							
	SUMA IV-XII 2013 r.	98 250							
I poł. 2014	Mewa	6 000	10 200	7 700	4 500	-332	7 368	10 200	4 500
	Mewa	15 000	10 300	7 800	4 500	-368	7 432	10 300	4 500
	Mewa	19 500	9 300	7 700	5 000	-281	7 419	9 300	5 000
	Razem	40 500							
II poł. 2014	Mewa	6 000	10 200	7 700	4 500	-332	7 368	10 200	4 500
	Mewa	15 000	10 300	7 800	4 500	-368	7 432	10 300	4 500
	Mewa	19 500	9 300	7 700	5 000	-281	7 419	9 300	5 000
	Razem	40 500							
	SUMA 2014 r.	81 000							
I poł. 2015	Mewa	6 000	10 200	7 700	4 500	-332	7 368	10 200	4 500
	Mewa	15 000	10 300	7 800	4 500	-368	7 432	10 300	4 500
	Razem	21 000							
II poł. 2015	Mewa	6 000	10 200	7 700	4 500	-332	7 368	10 200	4 500
	Mewa	15 000	10 300	7 800	4 500	-368	7 432	10 300	4 500
	Razem	21 000							
	SUMA 2015 r.	42 000							

¹ Ze względu na obowiązujące przepisy rachunkowości zabezpieczeń transakcje *kupione opcje sprzedaży* oraz *sprzedane opcje kupna*, wchodzące w skład struktur mewa, wykazane są w tabeli zawierającej szczegółowe zestawienie pozycji w instrumentach pochodnych „Instrumenty zabezpieczające”, podczas gdy *sprzedane opcje sprzedaży* ze struktur mewa ujęte są w tabeli „Instrumenty handlowe”.

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

RYNEK SREBRA

	Instrument	Wolumen [mln troz]	Ceny wykonania opcji [USD/troz]			Średnioważony poziom premii [USD/troz]	Efektywna cena zabezpieczenia [USD/troz]	Ograniczenie [USD/troz]	
			Sprzedaż opcji kupna	Kupno opcji sprzedaży	Sprzedaż opcji sprzedaży ¹			Partycypacji	Zabezpieczenia
II kw. 2013	Mewa	0,90	65,00	40,00	20,00	-1,98	38,02	65,00	20,00
	Razem	0,90							
II poł. 2013	Mewa	1,80	65,00	40,00	20,00	-1,98	38,02	65,00	20,00
	Razem	1,80							
SUMA IV-XII 2013 r.		2,70							

RYNEK WALUTOWY

	Instrument	Nominał [mln USD]	Kurs wykonania opcji [USD/PLN]			Średnioważony poziom premii [PLN za 1 USD]	Efektywny kurs zabezpieczenia [USD/PLN]	Ograniczenie [USD/PLN]	
			Sprzedaż opcji kupna	Kupno opcji sprzedaży	Sprzedaż opcji sprzedaży ¹			Partycypacji	Zabezpieczenia
II kw. 2013	Mewa	120	4,0000	3,1500	2,6000	-0,0308	3,1192	4,0000	2,6000
	Korytarz	120	4,2000	3,2000	-	-0,0650	3,1350	4,2000	-
	Razem	240							
II poł. 2013	Mewa	240	4,0000	3,1500	2,6000	-0,0230	3,1270	4,0000	2,6000
	Korytarz	240	4,2000	3,2000	-	-0,0650	3,1350	4,2000	-
	Razem	480							
SUMA IV-XII 2013 r.		720							
I poł. 2014	Korytarz	180	4,5000	3,5000	-	-0,0641	3,4359	4,5000	-
	Korytarz	180	4,5000	3,4000	-	-0,0093	3,3907	4,5000	-
	Korytarz	120	4,0000	3,2000	-	-0,0574	3,1426	4,0000	-
	Razem	480							
II poł. 2014	Mewa	180	4,5000	3,5000	2,7000	-0,0345	3,4655	4,5000	2,7000
	Korytarz	180	4,5000	3,4000	-	-0,0093	3,3907	4,5000	-
	Korytarz	120	4,0000	3,2000	-	-0,0554	3,1446	4,0000	-
	Razem	480							
SUMA 2014 r.		960							
I poł. 2015	Korytarz	180	4,5000	3,4000	-	-0,0080	3,3920	4,5000	-
	Razem	180							
II poł. 2015	Korytarz	180	4,5000	3,4000	-	-0,0080	3,3920	4,5000	-
	Razem	180							
SUMA 2015 r.		360							

Wszystkie podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje w instrumentach pochodnych, działają w sektorze finansowym.

W tabeli poniżej zaprezentowano strukturę ratingów instytucji finansowych, z którymi Spółka posiadała transakcje w instrumentach pochodnych, stanowiące ekspozycję na ryzyko kredytowe².

Poziom ratingu	Stan na dzień	
	31 marca 2013	31 grudnia 2012
Najwyższy ³	9%	12%
Średniowysoki ⁴	87%	82%
Średni ⁵	4%	6%

² Ważone dodatnią wartością godziwą otwartych i nierozliczonych instrumentów pochodnych.

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

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

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

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

Biorąc pod uwagę wartość godziwą otwartych transakcji w instrumentach pochodnych zawartych przez Spółkę oraz nierozliczonych instrumentów pochodnych, na dzień 31 marca 2013 r. maksymalny udział jednego podmiotu w kwocie narażonej na ryzyko kredytowe wynikające z tych transakcji wyniósł 24% (według stanu na 31 grudnia 2012 r. 17%).

W związku z dywersyfikacją zarówno podmiotową jak i geograficzną ryzyka oraz współpracą z instytucjami finansowymi o wysokim i średniowysokim ratingu Spółka nie jest znacząco narażona na ryzyko kredytowe w związku z zawartymi transakcjami w instrumentach pochodnych.

W celu ograniczenia przepływów pieniężnych i jednocześnie ograniczenia ryzyka kredytowego Spółka dokonuje rozliczeń netto (na podstawie zawartych z kontrahentami porozumień ramowych) do poziomu dodatniego salda wyceny transakcji w instrumentach pochodnych z danym kontrahentem.

Na dzień 31 marca 2013 r. wartość godziwa netto otwartych pozycji w instrumentach pochodnych wyniosła 797 mln zł, z czego 808 mln zł dotyczyło dodatniej wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, natomiast 11 mln zł dotyczyło ujemnej wartości godziwej instrumentów handlowych. Wartość godziwa otwartych pozycji w instrumentach pochodnych zmienia się w zależności od zmiany warunków rynkowych i ostateczny wynik na tych transakcjach może znacząco odbiegać od opisanej powyżej wyceny.

W tabeli poniżej zamieszczono wartości godziwe instrumentów pochodnych oraz należności z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych według stanu na dzień 31 marca 2013 r.:

	Instrumenty pochodne	Należności z tytułu nierozliczonych instrumentów pochodnych⁶
Aktywa finansowe	917	20
Zobowiązania finansowe	(120)	-
Stan na 31 marca 2013 r.	797	20

Szczegółowe zestawienie pozycji w instrumentach pochodnych na dzień 31 marca 2013 r. znajduje się w tabelach „Instrumenty handlowe” oraz „Instrumenty zabezpieczające” poniżej.

INSTRUMENTY HANDLOWE

Typ instrumentu pochodnego	Wolumen/ nominał transakcji Cu [t] Ag [tys.troz] Waluty [tys.USD]	Średnioważona cena/kurs Cu [USD/t] Ag [USD/troz] Waluty [USDPLN]	Stan na 31 marca 2013 [w tys. zł]			
			Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
			Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe
Pochodne instrumenty finansowe- Metale - Miedź:						
Kontrakty opcyjne						
Sprzedane opcje sprzedaży	164 250	4 631			(94) (7 301)	
RAZEM			-	-	(94) (7 301)	
Pochodne instrumenty finansowe- Metale - Srebro:						
Kontrakty opcyjne						
Sprzedane opcje sprzedaży	2 700	20,00			(82)	
RAZEM			-	-	(82) -	
Pochodne instrumenty finansowe- Walutowe:						
Kontrakty opcyjne USD						
Sprzedane opcje sprzedaży	720 000	2,6500			(764) (4 661)	
Kupione opcje sprzedaży	180 000	2,7000	634	1 087		
RAZEM			634	1 087	(764) (4 661)	
INSTRUMENTY HANDLOWE - OGÓŁEM			634	1 087	(940) (11 962)	

⁶ Data rozliczenia przypada na dzień 3 kwietnia 2013 r.

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

INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE								Stan na 31 marca 2013 [w tys. zł]			
Typ instrumentu pochodnego	Wolumen/nominal transakcji	Średnio-ważona cena/kurs	Zapadalność/okres rozliczenia		Okres ujęcia wpływu na wynik		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		
	Cu [t] Ag [tys.troz] Waluty [tys.USD]	Cu [USD/t] Ag [USD/troz] Waluty [USDPLN]	Od	Do	Od	Do	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	
	Pochodne instrumenty finansowe Metale - Miedź										
Kontrakty opcyjne							119 163			(2 163)	
Kontrakty korytarz	57 000	7 980 - 10 651	kwi-13	gru-13	maj-13	sty-14					
Kontrakty mewa	164 250	7 721 - 9 995	kwi-13	gru-15	maj-13	sty-16	74 589	298 225	(3 289)	(72 851)	
RAZEM:							193 752	298 225	(5 452)	(72 851)	
Pochodne instrumenty finansowe Metale- Srebro											
Kontrakty opcyjne											
Kontrakty mewa	2 700	40,00 - 65,00	kwi-13	gru-13	maj-13	sty-14	99 104				
RAZEM:							99 104	-	-	-	
Pochodne instrumenty finansowe - Walutowe											
Kontrakty opcyjne USD											
Kontrakty korytarz	1 320 000	3,3091 - 4,3273	kwi-13	gru-15	kwi-13	gru-15	44 451	167 679	(1 165)	(24 860)	
Kontrakty korytarz-mewa	180 000	3,5000 - 4,5000	sty-14	cze-14	sty-14	cze-14	23 448	24 246	(117)	(362)	
Kontrakty mewa	540 000	3,2667 - 4,1667	kwi-13 lip-14	gru-13 gru-14	kwi-13 lip-14	gru-13 gru-14	14 889	49 796	(725)	(2 243)	
RAZEM:							82 788	241 721	(2 007)	(27 465)	
INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE - OGÓŁEM							375 644	539 946	(7 459)	(100 316)	

Lubin, dnia 14 maja 2013 r.