

# **GRUPA KAPITALOWA**

## **FIRMY CHEMICZNEJ „DWORY” S.A.**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKONCZONY 31 GRUDNIA 2006 R.  
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIEDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOSCI FINANSOWEJ,  
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIE EUROPEJSKA

Oswiecim, 3 kwietnia 2007 r.

## **Spis treści**

### **Strona**

#### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

<b>Oswiadczenie kierownictwa</b>	<b>3</b>
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>	<b>4</b>
<b>Skonsolidowany bilans</b>	<b>5</b>
<b>Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym</b>	<b>7</b>
<b>Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>8</b>
<b>Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>10</b>

---

## OSWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki Firmy Chemicznej „Dwory” S.A. przedstawia skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się **31.12.2006 r.**, na które składa się:

- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.-31.12.2006 r.,
- Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 r.,
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2006 r.,
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2006 r.,
- Noty objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSSF UE”) oraz w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny przedstawia sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy członków Zarządu

.....  
Dariusz Krawczyk  
Prezes Zarządu

.....  
Michał Watola  
Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Oswiecim, 3 kwietnia 2007 r.

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.

	<i>Nota</i>	<b>od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>od 01.01.2005 do 31.12.2005 *</b>
Przychody ze sprzedaży	3	1 172 238	1 039 267
Koszt własny sprzedaży	4	(970 563)	(859 064)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>201 675</b>	<b>180 203</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5	6 170	5 455
Koszty sprzedaży	4	(39 867)	(39 651)
Koszty ogólnego zarządu	4	(68 762)	(78 163)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(7 549)	(35 509)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>91 667</b>	<b>32 335</b>
Przychody finansowe	8	4 066	3 017
Koszty finansowe	8	(14 863)	(9 491)
<b>Koszty finansowe netto</b>	8	<b>(10 797)</b>	<b>(6 474)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>80 870</b>	<b>25 861</b>
Podatek dochodowy	10	(15 049)	(5 382)
<b>Zysk netto</b>		<b>65 821</b>	<b>20 479</b>
<b>w tym przypadający na:</b>			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		65 220	19 988
Akcjonariuszy mniejszościowych		601	491
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>		<b>65 821</b>	<b>20 479</b>
<b>Zysk na akcje:</b>			
Podstawowy (zł)	22	5,01	1,53
Rozwodniony (zł)	22	5,01	1,53

\* po uwzględnieniu zmian opisanych w notcie 36

## Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2006 r.

	<i>Nota</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005*</b>
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	<b>11</b>	424 785	457 374
Wartości niematerialne	<b>12</b>	5 548	4 014
Nieruchomości inwestycyjne	<b>13</b>	4 880	4 905
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	<b>14</b>	1	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 362	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>436 576</b>	<b>466 294</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Inwestycje krótkoterminowe	<b>15</b>	8 014	-
Zapasy	<b>17</b>	100 318	96 036
Należności z tytułu podatku dochodowego	<b>10</b>	2 348	2 213
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>18</b>	172 650	159 247
Należne wpłaty na kapitał	<b>21</b>	281 953	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>19</b>	25 221	3 562
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<b>20</b>	5 914	1 103
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>596 418</b>	<b>262 161</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 032 994</b>	<b>728 455</b>

\* po uwzględnieniu zmian opisanych w notcie 36

Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej Dwory S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	<i>Nota</i>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005*</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	<b>21</b>	39 698	25 628
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	<b>21</b>	267 800	-
Zyski zatrzymane w tym:		475 665	410 344
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>		65 220	19 988
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>783 163</b>	<b>435 972</b>
Udziały mniejszości		14 845	14 735
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>798 008</b>	<b>450 707</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	<b>23</b>	4 249	31 481
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>24</b>	8 602	12 007
Inne zobowiązania długoterminowe		-	199
Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych	<b>26</b>	342	654
Rezerwy	<b>25</b>	13 464	15 832
Podatek odroczoney	<b>16</b>	6 320	2 235
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>32 977</b>	<b>62 408</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	<b>23</b>	5 086	36 266
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	<b>23</b>	3 675	15 632
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>24</b>	1 044	1 701
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		152	244
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>27</b>	188 906	156 661
Rezerwy	<b>25</b>	3 146	4 836
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>202 009</b>	<b>215 340</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>234 986</b>	<b>277 748</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 032 994</b>	<b>728 455</b>

\* po uwzględnieniu zmian opisanych w nocie 36

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.

	Nota	31.12.2006	31.12.2005
<b>Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej na początek okresu</b>		<b>434 592</b>	<b>432 856</b>
Korekta błęd		1 380	2 254
<b>Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej na początek okresu, po korektach</b>		<b>435 972</b>	<b>435 110</b>
<b>Udziały mniejszości na początek okresu</b>		<b>14 735</b>	<b>14 374</b>
Korekta błęd		-	(130)
<b>Udziały mniejszości na początek okresu, po korektach</b>		<b>14 735</b>	<b>14 244</b>
<b>Kapitał własny razem na początek okresu, po korektach</b>		<b>450 707</b>	<b>449 354</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>		<b>25 628</b>	<b>25 628</b>
Emisja akcji		14 070	-
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>21</b>	<b>39 698</b>	<b>25 628</b>
<b>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie:		-	-
Emisja akcji		268 030	-
Koszty emisji akcji		(230)	-
<b>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu</b>	<b>21</b>	<b>267 800</b>	<b>-</b>
<b>Zyski zatrzymane na początek okresu</b>		<b>408 964</b>	<b>407 227</b>
Korekta błęd		1 380	2 254
<b>Zyski zatrzymane na początek okresu, po korektach</b>		<b>410 344</b>	<b>409 481</b>
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie:			
Wyplata dywidendy akcjonariuszom		-	(19 125)
Różnice z konsolidacji	<b>2</b>	101	-
Zysk za okres		65 220	19 988
<b>Zyski zatrzymane na koniec okresu</b>		<b>475 665</b>	<b>410 344</b>
<b>Udziały mniejszości na początek okresu</b>		<b>14 865</b>	<b>14 374</b>
Korekta błęd		(130)	(130)
<b>Udziały mniejszości na początek okresu, po korektach</b>		<b>14 735</b>	<b>14 244</b>
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie:			
Wyplata dywidendy akcjonariuszom		(491)	-
Zysk za okres		601	491
<b>Udziały mniejszości na koniec okresu</b>		<b>14 845</b>	<b>14 735</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej na koniec okresu</b>		<b>783 163</b>	<b>435 972</b>
Udziały mniejszości na koniec okresu		14 845	14 735
<b>Kapitał własny razem na koniec okresu</b>		<b>798 008</b>	<b>450 707</b>

## Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.

	Nota	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005*
<b>Zysk brutto</b>		<b>80 870</b>	<b>25 861</b>
Korekty			
Amortyzacja	11, 12, 13	57 339	47 160
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	11, 13	2 736	13 635
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych	15	(1 270)	-
Zyski z tytułu różnic kursowych		(279)	(75)
Straty/(zyski) z tytułu działalności inwestycyjnej	8	12 268	(1 014)
Zyski ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		(9 106)	(3 734)
Straty ze zbycia udziałów w jednostkach zależnych	6	311	-
Odsetki	8	3 135	7 439
<b><i>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</i></b>		<b>146 004</b>	<b>89 272</b>
Zmiana stanu należności	18	(20 360)	(1 948)
Zmiana stanu zapasów	17	(4 708)	(1 761)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	26, 27	38 654	(14 351)
Zmiana stanu rezerw	25	(4 058)	16 275
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	24	(2 383)	2 411
<b><i>Srodki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</i></b>		<b>153 149</b>	<b>89 898</b>
Podatek zapłacony		(11 731)	(6 667)
<b>Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>141 418</b>	<b>83 231</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych		10 723	6 063
Sprzedaż aktywów finansowych	15	10 000	1 100
Odsetki otrzymane		153	117
Zbycie udziałów w spółkach zależnych	6	3 353	412
Wpływy ze zrealizowanych kontraktów forward		92	1 640
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(29 730)	(39 577)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	2	(3 218)	-
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	20	(5 914)	-
Nabycie aktywów finansowych	15	(16 744)	-
Wydatki dotyczące planowanego nabycia udziałów		(1 362)	-
Wydatki dotyczące zrealizowanych kontraktów forward	8, 27	(12 953)	(407)
<b>Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(45 600)</b>	<b>(30 652)</b>

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego



Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej Dwory S.A.  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.  
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	<i>Nota</i>	<b>od 01.01.2006 do 31.12.2006</b>	<b>od 01.01.2005 do 31.12.2005*</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	9 000
Inne wpływy finansowe		-	11
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(19 125)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		(491)	-
Wydanki na spłate kredytów i pożyczek	<b>23</b>	(35 887)	(25 794)
Odsetki zapłacone		(3 271)	(7 435)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	<b>23</b>	(3 528)	(29 514)
Koszty emisji akcji		(83)	-
<b>Srodki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(43 260)</b>	<b>(72 857)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>52 558</b>	<b>(20 278)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		52 839	(20 182)
<b>Srodki pieniężne na początek okresu</b>		(32 704)	(12 522)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(281)	(96)
<b>Srodki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>19</b>	<b>20 135</b>	<b>(32 704)</b>

\* po uwzględnieniu zmian opisanych w notcie 36

## Informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej „Dwory” S.A. (zwana dalej „Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej oraz jednostek zależnych. Jednostka dominująca w Grupie jest Firma Chemiczna „Dwory” S.A. (zwana dalej „Spółka” lub „Jednostka Dominująca”), która jest spółka akcyjna zarejestrowana w Polsce. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Oswiecimiu, przy ul. Chemików 1.

Podstawowe dane dotyczące Jednostki Dominującej:

Telefon: Informacja telefoniczna (33) 844 18 21 do 25  
Telefax: (33) 842 42 18  
Poczta elektroniczna: dwory@dwory.pl  
Strona internetowa: www.dwory.pl

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sadowym w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 27 sierpnia 2001 r. pod numerem KRS 0000038981.  
NIP 549-00-02-108  
REGON 070472049

Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja tworzyw sztucznych PKD 24.16.z
- produkcja kauczuku syntetycznego PKD 24.17.z
- produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych PKD 24.13.z
- produkcja chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych PKD 24.14.z
- produkcja wyrobów chemicznych pozostałych, nigdzie indziej nie sklasyfikowana PKD 24.66.z

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieoznaczony.

Zarząd Spółki:

Dariusz Krawczyk – Prezes Zarządu  
Stanisław Kula – Członek Zarządu do 7 lutego 2007 r.

Rada Nadzorcza:

Wojciech Ciesielski – Przewodniczący  
Mariusz Waniolka – Sekretarz  
Rafał Bogusławski – Członek Rady  
Kamil Latos – Członek Rady  
Grzegorz Mironski – Członek Rady

Podstawowe informacje dotyczące jednostek zależnych zostały przedstawione poniżej:

- ENERGETYKA DWORY SP. Z O.O., UL. CHEMIKÓW 1, 32-600 OSWIECIM  
Kapitał podstawowy wynosi 50.000 zł.  
Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiada 100% udziałów.  
Przedmiotem działalności jest produkcja i dystrybucja ciepła, wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej

- MIEJSKO – PRZEMYSŁOWA OCZYSZCZALNIA SCIEKÓW SP. Z O.O., UL. NADWISŁAŃSKA 46, 32-600 OSWIECIM  
Kapitał podstawowy wynosi 59.901.000 zł.  
Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiada 76,79% udziałów.  
Przedmiotem działalności jest przyjmowanie, oczyszczanie i odprowadzanie ścieków, odpadów.
- PUH RATOWNICTWA CHEMICZNEGO „DEKOCHEM” SP. Z O.O., UL. CHEMIKÓW 1, 32-600 OSWIECIM  
Kapitał podstawowy wynosi 1.085.000 zł.  
Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiada 99,91% udziałów.  
Przedmiotem działalności jest prowadzenie działań operacyjnych i utrzymywanie gotowości operacyjnej związanej z likwidacją przyczyn i skutków klęski żywiołowej i innych miejscowych zagrożeń środowiska.

W trakcie okresu sprawozdawczego Jednostka Dominująca nabyła udziały w następujących jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

- BIOELEKTROWNIA HYDROPOL-4 SP. Z O.O. UL. ZAGNANSKA, KIELCE,  
Kapitał podstawowy wynosi 100.000 zł.  
Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiada 100,00% udziałów w sposób pośredni poprzez spółkę zależną Energetyka Dwory Sp. z o.o.  
Data nabycia: 25 października 2006 r.  
Przedmiotem działalności jest produkcja energii elektrycznej wytwarzanej ze źródeł odnawialnych.
- ETYLOBENZEN PŁOCK SP. Z O.O., UL. CHEMIKÓW 7, 09-411 PŁOCK  
Kapitał podstawowy wynosi 12.000.000 zł.  
Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiada 49,00% udziałów.  
Data nabycia: 16 października 2006 r.  
Przedmiotem działalności jest budowa instalacji a następnie produkcja etylobenzenu.  
W związku z podpisana umowa z PKN Orlen S.A., na dzień bilansowy inwestycja jest prezentowana jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

Następujące jednostki zależne nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z uwagi na ich nieistotność dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- Ośrodek Sportowo-Rekreacyjny „Sport-Olimp” Sp. z o.o. w likwidacji, ul. Chemicznych 1, 32-600 Oswiecim  
Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiada 99,99% udziałów.  
Przedmiotem działalności jest prowadzenie działalności w obiektach pływalni, lodowiska, w zakresie nauki, uprawiania, organizowania i propagowania sportu.
- Dwory-Unia S.S.A. w likwidacji, ul. Chemicznych 1, 32-600 Oswiecim  
Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiada 72,99% udziałów, poprzez swoją spółkę zależną Ośrodek Sportowo-Rekreacyjny „Sport-Olimp” sp. z o.o. w likwidacji.  
Przedmiotem działalności jest działalność sportowa.

W trakcie okresu sprawozdawczego Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad następującymi jednostkami zależnymi:

- PPUH „ECOBET” SP. Z O.O., UL. CHEMIKÓW 1, 32-600 OSWIECIM  
Kapitał zakładowy na dzień utraty kontroli wynosił 976.000,00 zł.

Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiadała 99,9% udziałów.

- PPHU „CHEMOSERVIS-DWORY” SP. Z O.O., UL. CHEMIKÓW 1, 32-600 OSWIECIM  
Kapitał zakładowy na dzień utraty kontroli wynosił 6.114.000,00 zł.  
Firma Chemiczna „Dwory” S.A. posiadała 99,99% udziałów.

## **Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

### **1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744).

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym. Ponadto na dzień bilansowy Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

**Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE**

<b>Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE</b>	<b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>	<b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>	<b>Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później</b>
MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji</i>	Standard wymaga rozszerzonego zakresu ujawniania informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych występujących w Grupie. Zastępuje on MSR 30 Ujawnienia w sprawozdaniach finansowych banków i instytucji finansowych o podobnym charakterze i ma zastosowanie do wszystkich jednostek, sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.	Grupa uważa, że wymagane znaczące dodatkowe ujawnienie informacji będzie powiązane z jej celami, polityką i procesami zarządzania ryzykiem finansowym.	1 stycznia 2007 r.
Późniejsza zmiana do MSR 1 <i>Ujawnienie informacji o kapitale</i>	W rezultacie zmiany MSSF 7 (zobacz powyżej), Standard wprowadza rozszerzony zakres ujawnień w odniesieniu do kapitału Grupy.	Niniejsza zmiana będzie wymagała ujawnienia znacznie więcej informacji dotyczących struktury kapitału Grupy.	1 stycznia 2007 r.
KIMSF 7 <i>Zastosowanie metody przekształcenia w MSR 29, Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji</i>	Interpretacja wskazuje, w jaki sposób Grupa ma zastosować wymogi MSR 29 w okresie sprawozdawczym, w którym uznała po raz pierwszy występowanie zjawiska hiperinflacji w gospodarce wyznaczającej jej walutę funkcjonalną;	Interpretacja nie ma zastosowania do działalności Grupy.	1 marca 2006 r.
KIMSF 8 <i>Zakres MSSF 2</i>	Interpretacja precyzuje, że zasady MSSF 2 <i>Platności w formie akcji własnych</i> stosowane są do transakcji, w których jednostka dokonuje płatności w formie akcji własnych w zamian za niewspółmiernie niskie świadczenie wzajemne lub bez świadczenia wzajemnego.	Interpretacja nie ma zastosowania do działalności Grupy.	1 maja 2006 r.
KIMSF 9 <i>Ponowna ocena wbudowanych instrumentów</i>	Interpretacja precyzuje, że ocena odnośnie rozpoznania wbudowanych instrumentów pochodnych jest dokonywana przez jednostkę w momencie, gdy staje się ona stroną umowy oraz, że zmiana tej oceny jest	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała nowa interpretacja na działalność Grupy.	1 czerwca 2006 r.

<i>pochodnych</i>	zabroniona chyba, że nastąpiła zmiana warunków umowy, która powoduje znaczace zmiany w przepływach pieniężnych wynikających z umowy.		
-------------------	--	--	--

**Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE**

<b>Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE</b>	<b>Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości</b>	<b>Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe</b>	<b>Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później</b>
MSSF 8 <i>Segmenty operacyjne</i>	Standard wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których oddzielna informacja finansowa jest dostępna i regularnie oceniana przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceniające działalność.	Grupa oczekuje, że nowy standard będzie miał znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji o segmentach operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	1 stycznia 2009 r.
KIMSF 10 <i>Sródroczna sprawozdawczość a utrata wartości aktywów</i>	Interpretacja zabrania odwracania wcześniej ujętych odpisów z tytułu utraty wartości rozpoznanych w poprzednim okresie sródrocznym w odniesieniu do wartości firmy oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe lub aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia.	Grupa nie oczekuje, aby interpretacja miała znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.	1 listopada 2006 r.
KIMSF 11 <i>Transakcje w akcjach grupy kapitałowej i akcjach własnych</i>	Interpretacja wymaga, aby transakcje, w których jednostka płaci akcjami własnymi za otrzymane dobra lub usługi uznać za transakcje w akcjach własnych bez względu na to, czy jednostka może lub musi wykupić te instrumenty kapitałowe w celu wypełnienia ciążącego na niej zobowiązania. Interpretacja wskazuje także, czy transakcje w akcjach podmiotu dominującego, w których dostawca dóbr lub usług dla jednostki otrzymuje instrumenty kapitałowe podmiotu dominującego powinny być klasyfikowane jako rozliczane pieniężnie lub kapitałowo w sprawozdaniu finansowym Grupy.	Grupa nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji na działalność Grupy.	1 marca 2007 r.

<p>KIMSF 12</p> <p><i>Umowy koncesyjne</i></p>	<p>Interpretacja określa wskazówki dla podmiotów sektora prywatnego w odniesieniu do zagadnień rozpoznawania i wyceny, które powstają przy rozliczaniu transakcji związanych z koncesjami na świadczenie usług udzielanymi podmiotom prywatnym przez podmioty sektora publicznego.</p>	<p>Interpretacja nie ma zastosowania do działalności Grupy.</p>	<p>1 stycznia 2008 r.</p>
--	--	---	---------------------------

## **2. Podstawa sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji Grupy, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz grupy do zbycia są wyceniane w wartości bilansowej jednak nie wyższej od wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osadów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osady dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 35.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Korekty lat ubiegłych oraz zmiany prezentacyjne zostały przedstawione w nocie 36.

Przedstawione zasady rachunkowości były stosowane przez wszystkie jednostki należące do Grupy.

## **3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę działalności.

## **4. Zasady konsolidacji**

### **a) Jednostki zależne**

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.



Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki zależnej na dzień objęcia kontroli i włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Dodatnia różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych powoduje powstanie wartości firmy, która, jeśli powstaje, jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Ujemna różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

#### **b) Jednostki stowarzyszone**

Spółki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę finansową i operacyjną Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, jednakże nie sprawuje nad nimi kontroli. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia udział Grupy w skumulowanych zyskach lub stratach spółek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego ustania lub przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach podmiotu stowarzyszonego przewyższa wartość bilansową inwestycji, przyjmuje się, iż udział w skumulowanych zyskach lub stratach spółek stowarzyszonych wynosi zero, zaś pozostałe straty są rozpoznawane przez Grupę do wysokości ewentualnych zaciągniętych zobowiązań.

#### **c) Nabycia od jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą**

Nabycia od jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą mają miejsce, kiedy połączeniem objęte są spółki podlegające wspólnej kontroli zarówno przed, jak i po połączeniu.

W związku z brakiem szczegółowych wytycznych dotyczących sposobu ujęcia połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, stosuje się metodę wyceny łączonych spółek według wartości księgowej. Dane porównawcze za okres przed dniem połączenia nie są przekształcane.

#### **d) Korekty konsolidacyjne**

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **5. Waluty obce**

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji stosowanym przez bank, z którego usług jednostka korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązujący na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

	31.12.2006	31.12. 2005
EUR	3,8312	3,8598
USD	2,9105	3,2613
GBP	5,7063	5,6253

## 6. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Grupa nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Jednakże, instrumenty pochodne, niesklasyfikowane jako zabezpieczające, księgowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu.

W momencie początkowego ujęcia pochodne instrumenty finansowe wykazuje się w cenie nabycia. Po początkowym ujęciu pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Wartością godziwą kontraktów typu „forward” jest ich kwotowana cena rynkowa na dzień bilansowy, będąca wartością bieżącą kwotowanej ceny kontraktu forward.

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

### a) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedawcy, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy. Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego.

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, są wyceniane w oparciu o koszt założony, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

**b) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostkę zasadniczo całe ryzyko i praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwale podlegają amortyzacji według zasad stosowanych w stosunku do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

**c) Prawo wieczystego użytkowania gruntów**

Prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane przez Grupę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, stanowi formę leasingu operacyjnego. Prawo to jest wyłączone z aktywów Grupy i ewidencjonowane na kontach pozabilansowych.

**d) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

**e) Amortyzacja**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). W szczególności stosowane są następujące okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych grup środków trwałych:

• Budynki	od 10 do 60 lat
• Budowle w tym	
• Zbiorniki	17 lat
• Silosy	20 lat
• Kolektory, rurociagi, kanalizacje, torowiska, pomosty, estakady	40 lat
• Ulice, drogi, place	35 lat
• Kotły i maszyny energetyczne	25 lat

• Maszyny i urządzenia	17 lat
• Środki transportu	5 lat
• Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	17 lat

Środki trwale w budowie nie są amortyzowane.

Środki trwale w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe, o ile ich cena nabycia lub koszt wytworzenia są istotne w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całego środka trwałego i amortyzowane są w odrębnym okresie ekonomicznej użyteczności.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Grupę corocznie weryfikowana.

## 8. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują między innymi: wiedzę naukową lub techniczną, licencje, własności intelektualne, znaki towarowe, patenty, relacje z odbiorcami i dostawcami, programy komputerowe pod warunkiem, że zostały nabyte lub przejęte w procesie połączenia, a nie wytworzone we własnym zakresie.

Składnik wartości niematerialnych ujmuje się wówczas, jeśli jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz można wiarygodnie ustalić. Wartości niematerialne w księgach ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

### a) Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadniona część kosztów pośrednich bezpośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości.

### b) Prawa emisji

Przyznane prawa do emisji ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia praw do emisji w przypadku ich nabycia przy połączeniach jednostek gospodarczych jest ich wartość godziwa. Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę w przypadku jeżeli Grupa posiada ilość praw do emisji wystarczającą do pokrycia swoich zobowiązań. W przypadku, gdy liczba posiadanych praw do emisji jest mniejsza od przewidywanej do wykorzystania liczby praw do emisji rozpoznawana jest rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do emisji.

**c) Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Grupę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszona o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzona wartość firmy lub znaki towarowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

**d) Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

**e) Amortyzacja**

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba że nie jest on określony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają testom na utratę wartości na każdy dzień bilansowy.

Szacunkowy okres użytkowania amortyzowanych wartości niematerialnych jest następujący:

- Licencje, oprogramowanie komputerowe                      2 lata,
- Aktywowane koszty prac rozwojowych                              3 lata.

**9. Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Pozycje nieruchomości inwestycyjnych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej przed lub na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, są wyceniane w oparciu o koszt założony, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

**10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów**

W dniu 30 stycznia 2007 r. Jednostka Dominująca (kupujący) i Unipetrol a.s., Czechy (sprzedający) zawarły umowę sprzedaży 100% akcji spółki Kauczuk a.s., Czechy (patrz nota 34). Do dnia 31 grudnia 2006 r. Jednostka Dominująca poniosła nakłady w wysokości 1.362 tys. zł, które są bezpośrednio związane z planowanym nabyciem. Nakłady te dotyczyły przede wszystkim usług kancelarii prawnych i doradczych, związanych z przeprowadzeniem due diligence nabywanej spółki oraz przygotowaniem umowy sprzedaży.

**11. Udziały i akcje**

Pozostałe udziały i akcje, w tym jednostek zależnych nie objętych konsolidacją są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa

finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych.

## **12. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe**

Należności długoterminowe i należności krótkoterminowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejsza o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w przypadku, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie mogła odzyskać całości należnych jej kwot. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmują się w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość należności, zarówno zawiązanie jak i utworzenie, ujmują się w kosztach sprzedaży.

## **13. Zapasy**

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Składniki zapasów są wyceniane według rzeczywistych cen ich nabycia, zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych jednak od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należna sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, pomniejszona o rabaty i upusty a szacowanymi kosztami wykonczenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

Przychód i rozchód materiałów i towarów odbywa się wg rzeczywistych cen nabycia, a rozchód wyceniany jest według metody „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia obejmującego uzasadnioną część stałych kosztów pośrednich produkcji, wyliczona przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych. Rozchód wyrobów gotowych odbywa się metodą średniej ważonej.

#### **14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na zadanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych dodatkowo o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, stanowiących integralną część systemu zarządzania środkami pieniężnymi Grupy.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

#### **15. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

Wartość bilansowa aktywów Grupy, za wyjątkiem zapasów oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków generujących przepływy pieniężne. Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych, które nie są jeszcze oddane do użytkowania oraz o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywane są corocznie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w każdym wypadku, w którym wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego on należy, przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, w której odpis dotyczy aktywów, które podlegały przeszacowaniu i dla których rozpoznano kapitał z aktualizacji wyceny. W tej sytuacji odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności pomniejsza kapitał z aktualizacji wyceny w odniesieniu do danego składnika aktywów, a dopiero po jego zredukowaniu rozpoznawany jest w rachunku zysków i strat.

W celu weryfikacji wyceny bilansowej, aktywa są identyfikowane w formie najmniejszych ośrodków generujących przepływy gotówkowe, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

##### **a) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej**

Wartość odzyskiwalna w odniesieniu do inwestycji Grupy utrzymywanych do terminu wymagalności oraz należności ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej (wewnętrznej stopy zwrotu danego składnika aktywów). Należności o krótkim terminie zapadalności nie są dyskontowane.

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

- ich wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, oraz
- wartości użytkowej.

W trakcie dokonywania kalkulacji wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika

aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa ustalana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

#### **b) Odwracanie odpisów aktualizujących aktywa trwale**

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane tylko w wypadku, gdy nastąpiła zmiana w zakresie szacunków użytych na etapie kalkulacji wartości odzyskiwalnej od czasu rozpoznania ostatniego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów (pomniejszonej o amortyzację), jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

### **16. Kapitały własne**

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Kapitał zakładowy Grupy wykazuje się w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Kwoty powstałe z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego zaktualizacji wyceny, niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

### **17. Świadczenia pracownicze**

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia. Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych inagród jubileuszowych, odpraw posmiertnych oraz rent wyrównawczych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczy.

#### **a) Program określonych składek**

Wszystkie jednostki Grupy zatrudniające pracowników zobowiązane są, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie spółek Grupy za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

#### **b) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne i posmiertne**

Spółki Grupy zobowiązane są na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalnych i posmiertnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Dodatkowo na podstawie Układu Zbiorowego Pracy odprawa emerytalna pracowników Grupy zwiększana jest do wysokości, która zależy od długości stazu pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w spółkach Grupy. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.



Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stope dyskontowa otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywan poziomu zatrudnienia w przyszłości.

**c) Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników – nagrody jubileuszowe**

Spółki Grupy oferują zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stazu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w spółkach Grupy. Zobowiązanie Grupy wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabydzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stope dyskontowa otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Kalkulacja jest przeprowadzana przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywan poziomu zatrudnienia w przyszłości.

**d) Świadczenie w formie rent wyrównawczych**

Spółki grupy na podstawie przepisów kodeksu cywilnego zobowiązane są do wypłaty odszkodowań w formie rent wyrównawczych dla byłych pracowników z tytułu chorób zawodowych lub wypadków przy pracy.

Rezerwa z tytułu rent wyrównawczych jest wykorzystywana w momencie wypłacania świadczenia dla byłych pracowników.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium. Dla rent, które w przyszłości będą mogły być uchylone lub ich wysokość będzie mogła być zmniejszona, założono, że po osiągnięciu wieku emerytalnego świadczenie będzie wypłacane dożywotnio w połowie wysokości dotychczasowej (18 osób), dla pozostałych rent (12 osób) świadczenia będą wypłacane dożywotnio w stałej wysokości.

**18. Rezerwy**

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwy jest najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawa szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń, a w razie potrzeby opiniami niezależnych ekspertów. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla

bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz, jeżeli jest to właściwe, ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Wysokość rezerw weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy oraz korygowana w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Rezerwy wykorzystuje się tylko na te koszty, na jakie była pierwotnie utworzona.

**a) Restrukturyzacja**

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Grupa zaakceptowała szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwa nie są objęte przyszłe straty operacyjne.

**b) Koszty rekultywacji**

Zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką ochrony środowiska oraz z odpowiednimi wymogami prawnymi, rezerwa na koszty rekultywacji, dotycząca zanieczyszczonych gruntów lub innych środków trwałych jest ujmowana, gdy grunt lub inny środek trwały został zanieczyszczony.

**c) Umowy rodzące obciążenia**

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

**19. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe. Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

**a) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

**20. Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia zaliczane są do jednej następujących kategorii:

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

- pożyczki i należności własne,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Nabycie bądź sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień zawarcia transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

**a) Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

Do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zalicza się aktywa i zobowiązania finansowe nabyte w celu generowania zysku w drodze krótkoterminowych wahan wartości. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wg wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**b) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

**c) Pożyczki udzielone i należności własne**

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

**d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W

przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych. Dodatnia i ujemna różnica pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się na kapitał. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

## **21. Przychody**

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej firmy, skutkującym zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy. Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych brutto na rachunek własny, natomiast kwoty zbierane w imieniu osób trzecich takie jak podatek VAT oraz rabaty nie są korzyściami ekonomicznymi i wyłącza się je z przychodów.

### **a) Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług**

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w rachunku zysków i strat w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy. Stopień realizacji transakcji jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów lub możliwości zwrotu wyrobów gotowych/towarów.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej należności z tytułu dostaw i usług korygują przychody ze sprzedaży.

### **b) Przychody z tytułu najmu**

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat metoda liniowa przez okres trwania umowy. Specjalne oferty promocyjne, stanowiące dodatkową zachętę do zawarcia umowy leasingowej są ujmowane łącznie z przychodami z tytułu najmu.

### **c) Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych**

Dotacje budżetowe ujmowane są w bilansie jako przychody przyszłych okresów, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz Grupa spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Grupę są systematycznie ujmowane jako przychód w rachunku zysków i strat w okresach, w których ponoszone są związane z nimi koszty. Dotacje otrzymywane jako zwrot kosztów aktywów ujmowanych przez Grupę, są systematycznie ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat przez okres użytkowania aktywa.

### **d) Pozostałe przychody**

Pozostałe przychody operacyjne są pośrednio związane z działalnością jednostki. Składają się na nie:

- przychody związane ze zbyciem środków trwałych,
- pozostałe przychody nie uwzględnione w przychodach ze sprzedaży lub przychodach finansowych.

#### **e) Przychody finansowe**

Przychody finansowe ujmowane są w ciągu roku, o ile istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzoną transakcją, a kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

Zasady dotyczące ujmowania przychodów finansowych:

- odsetki według podstawy, która uwzględnia efektywną rentowność danego składnika,
- dywidendy – w momencie ustalenia praw właściciela do ich otrzymania,
- tantiemy – zgodnie z zasadą memoriału.

Do przychodów finansowych zalicza się również naliczone i zapłacone noty odsetkowe, zyski ze zbycia inwestycji oraz nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi od środków pieniężnych i zaciągniętych kredytów.

### **22. Koszty**

#### **a) Koszt własny sprzedaży**

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Grupy, za wyjątkiem kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, pozostałych kosztów i kosztów finansowych. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadniona część stałych kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług korygują koszt własny sprzedaży.

#### **b) Koszty sprzedaży**

Koszty sprzedaży są to ewidencjonowane koszty związane ze sprzedażą. Do kosztów tych zalicza się między innymi:

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe (dotyczy sprzedaży eksportowej),
- oraz pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

Odpisy aktualizujące należności, zarówno utworzenie jak i rozwiązanie, korygują koszty sprzedaży.

#### **c) Koszty ogólnego zarządu**

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

- koszty ogólno-administracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu,
- koszty ogólno-produkcyjne (związane z produkcją, która nie dotyczy poszczególnych wydziałów) związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia, np. laboratoria, Dział Prewencji Wypadkowej.

#### **d) Pozostałe koszty**

Pozostałe koszty są pośrednio związane z działalnością jednostki a w szczególności:

- z przekazanymi nieodpłatnie środkami pieniężnymi,

- pozostałe koszty nie uwzględnione w kosztach z działalności operacyjnej, kosztach sprzedaży, kosztach zarządu lub kosztach finansowych.

**e) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

Płatności z tytułu zawartych przez Grupę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

**f) Płatności z tytułu leasingu finansowego**

Płatności leasingowe są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

**g)**

**g) Koszty finansowe**

Koszty finansowe dotyczą głównie:

- naliczonych i zapłaconych odsetek od zobowiązań ustalonych w oparciu o efektywną stopę procentową,
- strat ze zbycia inwestycji,
- aktualizacji wartości inwestycji,
- utworzenia odpisów aktualizujących na należności z tytułu odsetek,
- nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od środków pieniężnych oraz zaciągniętych kredytów.

**23. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczone. Podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Odroczony podatek dochodowy wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnicę przejściową pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań szacowaną dla celów księgowych a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Rezerwa nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy, której amortyzacja nie jest uznawana za koszt uzyskania przychodu dla celów podatkowych, początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód podatkowy, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęte są jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne, że dostępne będą przyszłe dochody podatkowe, względem których można będzie zrealizować dany składnik aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają redukcji, jeżeli można stwierdzić, iż nie jest prawdopodobne, że reprezentowane przez nie korzyści podatkowe będą zrealizowane.

#### **24. Raportowanie segmentów działalności**

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Grupy zajmujący się dystrybucją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy) lub działający w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Grupy.

#### **25. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży**

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Grupa klasyfikuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

**Spis not**

NOTA 1.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	33
NOTA 2.	NABYCIE PODMIOTÓW ZALEŻNYCH	35
NOTA 3.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	35
NOTA 4.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	36
NOTA 5.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	36
NOTA 6.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	36
NOTA 7.	KOSZTY ŚWIADCZEN PRACOWNICZYCH	37
NOTA 8.	KOSZTY FINANSOWE NETTO	38
NOTA 9.	RÓŻNICE KURSOWE	38
NOTA 10.	PODATEK DOCHODOWY	39
NOTA 11.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
NOTA 12.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	44
NOTA 13.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	47
NOTA 14.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	47
NOTA 15.	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	48
NOTA 16.	PODATEK ODROZCZONY	49
NOTA 17.	ZAPASY	52
NOTA 18.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	52
NOTA 19.	ŚRODKI PIENIEŻNE I ICH EKWIWALENTY	53
NOTA 20.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	53
NOTA 21.	KAPITAŁ WŁASNY	54
NOTA 22.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	54
NOTA 23.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POZYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DLUŻNYCH	55
NOTA 24.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	56
NOTA 25.	REZERWY	58
NOTA 26.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ Z TYTUŁU DOTACJI RZĄDOWYCH	61
NOTA 27.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	61
NOTA 28.	INSTRUMENTY FINANSOWE	61
NOTA 29.	LEASING OPERACYJNY	63
NOTA 30.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	63
NOTA 31.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ PORECZENIA I GWARANCJE	63
NOTA 32.	PODMIOTY GRUPY	64
NOTA 33.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	64
NOTA 34.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	65
NOTA 35.	SZACUNKI KSIĘGOWE I ZAŁOŻENIA	66
NOTA 36.	KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIAN PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2005 R.	67
NOTA 37.	DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	72



## **Nota 1.       Sprawozdawczosc segmentów działalności**

Sprawozdawczosc segmentów działalności prezentowana jest w odniesieniu do segmentów branżowych oraz geograficznych. Podstawowy wzór sprawozdawczy stanowi podział na segmenty branżowe i wynika ze struktury zarządzania oraz raportowania wewnętrznego Grupy.

Ceny stosowane w rozliczeniach pomiędzy poszczególnymi segmentami oparte są o ceny rynkowe.

Wynik segmentu, jego aktywa oraz zobowiązania zawierają pozycje, które go dotyczą w sposób bezpośredni, jak również odpowiednie pozycje aktywów i zobowiązań, które w oparciu o racjonalne przesłanki można do tego segmentu przypisać. Nieprzypisane do segmentu pozycje obejmują niektóre inwestycje strategiczne, zobowiązania dłużne wraz ze związanymi z nimi kosztami, pozycje majątku wspólnego Grupy oraz należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Wydatek inwestycyjny w ramach segmentu jest to całkowity koszt poniesiony w danym okresie na nabycie aktywów w obrębie segmentu, których czas użytkowania jest dłuższy od jednego okresu sprawozdawczego.

### **Segmenty branżowe**

Grupa wyodrębnia następujące segmenty branżowe:

- kauczuki i lateksy,
- produkty styrenopochodne,
- produkty chloropochodne,
- dyspersje winylowe.

Pozostałe kierunki działalności Grupy Kapitałowej obejmują wytwarzanie innych chemikaliów, produkcję energii elektrycznej i ciepłej oraz dostarczanie usług. Przychody z tej sprzedaży stanowią niewielki, około 10%, udział w sprzedaży Grupy ogółem.

### **Segmenty geograficzne**

Grupa wyodrębnia następujące dwa segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajowa obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży (produkcja, handel, usługi) Grupy Kapitałowej w kraju,
- sprzedaż eksportowa obejmuje wszystkie rodzaje sprzedaży Grupy na eksport.

Wszystkie aktywa Grupy są zlokalizowane na terenie Polski.

Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej Dwory S.A.  
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się  
31 grudnia 2006 r.

## Segmenty branżowe

	Kauczuki i Lateksy		Styrenopochodne		Chloropochodne		Dyspersje winylowe		Pozostałe		Eliminacje		Razem	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
	<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>	
<b>Przychody</b>														
Sprzedaż towarów/wyrobów gotowych	563 906	481 345	470 370	383 942	18 247	50 112	65 190	64 069	44 134	54 906	-	-	1 161 847	1 034 374
Sprzedaż usług	-	-	-	-	-	-	-	-	8 526	3 033	-	-	8 526	3 033
Przychody z najmu	-	-	-	-	-	-	-	-	1 865	1 860	-	-	1 865	1 860
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	112 701	131 509	112 701	131 509	-	-
Przychody ogółem	563 906	481 345	470 370	383 942	18 247	50 112	65 190	64 069	167 226	191 308	112 701	131 509	1 172 238	1 039 267
Koszty ogółem	534 458	438 521	438 986	391 116	19 217	47 646	63 500	58 625	135 732	172 479	112 701	131 509	1 079 192	976 878
<b>Wynik segmentu</b>	29 448	42 824	31 384	(7 174)	(970)	2 466	1 690	5 444	31 494	18 829	-	-	93 046	62 389
Nieprzypisane przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 170	5 455
Nieprzypisane koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 549	35 509
<b>Zysk operacyjny</b>	29 448	42 824	31 384	(7 174)	(970)	2 466	1 690	5 444	31 494	18 829	-	-	91 667	32 335
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 066	3 017
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 863	9 491
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80 870	25 861
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 049	5 382
<b>Zysk netto</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65 821	20 479
<b>Aktywa segmentu</b>	174 504	172 315	270 388	267 794	54	8 573	35 576	29 613	166 692	184 509	17 407	26 441	629 807	636 363
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	403 187	92 092
<b>Aktywa razem</b>	174 504	172 315	270 388	267 794	54	8 573	35 576	29 613	166 692	184 509	17 407	26 441	1 032 994	728 455
<b>Zobowiązania segmentu</b>	49 782	59 231	86 814	59 517	12 565	14 506	6 960	4 603	42 222	54 999	17 406	26 441	180 937	166 415
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54 049	111 333
<b>Zobowiązania razem</b>	49 782	59 231	86 814	59 517	12 565	14 506	6 960	4 603	42 222	54 999	17 406	26 441	234 986	277 748
Wydanki inwestycyjne	12 043	8 048	2 107	2 008	15	282	800	2 032	17 973	22 829	-	-	32 938	35 199
Amortyzacja	7 437	5 195	23 376	20 308	484	1 179	1 158	651	24 884	19 827	-	-	57 339	47 160
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	(2 893)	(13 256)	-	-	(563)	(379)	-	-	(3 456)	(13 635)

\* Grupa Kapitałowa jest w trakcie przypisywania zobowiązań do poszczególnych segmentów, dlatego nie wszystkie zobowiązania zostały przypisane

\*\* Od 2006 r. Grupa Kapitałowa nie prezentuje różnic kursowych w pozycji nieprzypisane przychody oraz koszty ponieważ przypisuje przychody i koszty z tytułu różnic kursowych do poszczególnych segmentów.

## Segmenty geograficzne

	Kraj		Eksport		Razem	
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
	<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>	
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	654 968	617 367	517 270	421 900	1 172 238	1 039 267

## **Nota 2. Nabycie podmiotów zależnych**

25 października 2006 r. Energetyka Dwory Sp. z o.o. (jednostka zależna Firmy Chemicznej Dwory S.A.) nabyła od Echo Investment S.A. 100% udziałów w spółce Bioelektrownia Hydropol-4 Sp. z o.o., za kwotę 3.235 tys. zł. Cena nabycia została uregulowana w gotówce. Transakcja miała charakter połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą, do których nie odnoszą się regulacje MSSF 3 "Połączenia jednostek gospodarczych" ani innych MSSF. Transakcja ta została rozliczona według wartości księgowych. Różnica pomiędzy ceną nabycia, a wartością księgową przejętych aktywów netto w wysokości 101 tys. zł została ujęta w zyskach zatrzymanych.

Wartości księgowe przejętych aktywów i pasywów przedstawiały się następująco:

	<b>Razem</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	3 927
Wartości niematerialne	16
Zapasy	1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(648)
<b>Przejęte aktywa netto</b>	<b>3 336</b>
Różnice z konsolidacji	(101)
<b>Ogółem cena nabycia</b>	<b>3 235</b>
Nabyte środki pieniężne	(17)
<b>Cena nabycia pomniejszona o nabyte środki i pieniężne</b>	<b>3 218</b>

## **Nota 3. Przychody ze sprzedaży**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 152 358	1 023 773
Przychody ze sprzedaży usług	8 526	3 033
Przychody ze sprzedaży towarów	4 969	5 515
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 520	5 086
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	1 865	1 860
	<b>1 172 238</b>	<b>1 039 267</b>

#### Nota 4. Koszty według rodzaju

	31.12.2006	31.12.2005
a) amortyzacja	57 339	47 160
b) zużycie materiałów i energii	851 820	713 678
c) usługi obce	80 819	87 211
d) podatki i opłaty	22 911	22 760
e) wynagrodzenia (nota 7)	69 658	76 143
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (nota 7)	16 825	20 157
g) pozostałe koszty rodzajowe	6 956	11 101
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>1 106 328</b>	<b>978 210</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(6 833)	3 534
Koszty ujęte jako pozostałe koszty operacyjne	(10 245)	(1 007)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(12)	(3)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(39 867)	(39 651)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(68 762)	(78 163)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>980 609</b>	<b>862 920</b>
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3 062	5 380
Zysk z tytułu różnic kursowych*	(13 108)	(9 236)
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>970 563</b>	<b>859 064</b>

\* Różnice kursowe od zobowiązań w znaczącej mierze związane są z kosztem zużycia materiałów i energii. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są jako korekta kosztu własnego sprzedaży (patrz nota 8).

#### Nota 5. Pozostałe przychody operacyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Zwrot podatku VAT za lata ubiegłe	857	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw	452	874
Przychody z tytułu leasingu zwrotnego	-	2 566
Dotacje rządowe	81	32
Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	48	125
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	3 864	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	341	-
Inne	527	1 858
	<b>6 170</b>	<b>5 455</b>

#### Nota 6. Pozostałe koszty operacyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Strata ze sprzedaży jednostek zależnych *	311	-
Utworzenie rezerw **	2 948	17 602
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	1 767
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych ***	3 456	13 256
Inne	834	2 884
	<b>7 549</b>	<b>35 509</b>

\* Strata na sprzedaży jednostek zależnych dotyczy sprzedaży w dniu 28 kwietnia 2006 r. 100% udziałów w spółce PPHU Ecobet Sp. z o.o. na rzecz osób fizycznych oraz w spółce PPHU Chemoservis-Dwory Sp. z o.o. na rzecz spółek Petro Mechanika Sp. z o.o., Petro Eltech Sp. z o.o. i Petro Remont Sp. z o.o.

Wartość bilansowa aktywów netto sprzedanych spółek na dzień dokonania sprzedaży przedstawiała się następująco:

	Chemoservis	Ecobet	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	1 522	730	2 252
Wartości niematerialne	175	-	175
Aktywa z tytułu podatku odroczonego dochodowego	523	-	523
Zapasy	215	212	427
Należności z tytułu podatku dochodowego	17	-	17
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	5 636	408	6 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	110	136	246
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 297	-	1 297
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 568)	(134)	(1 702)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 983)	(1 072)	(5 055)
Inne zobowiązania długoterminowe	(199)	-	(199)
<b>Aktywa netto</b>	<b>3 745</b>	<b>280</b>	<b>4 025</b>
Przychody ze sprzedaży	3 499	215	3 714
<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>(246)</b>	<b>(65)</b>	<b>(311)</b>
Przekazane środki pieniężne	110	136	246
Należności z tytułu sprzedanych udziałów	-	115	115
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>3 389</b>	<b>(36)</b>	<b>3 353</b>

\*\* Koszty utworzonych rezerw obejmują głównie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia w wysokości 2.394 tys. zł. Szczegóły zostały przedstawione w notce 25.

\*\*\* Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych dotyczy głównie środków trwałych użytkowanych na wydziale elektrolizy, który został zamknięty. Szczegóły zostały przedstawione w notce 11.

#### Nota 7. Koszty świadczeń pracowniczych

	31.12.2006	31.12.2005
Wynagrodzenia	69 658	76 143
Ubezpieczenia społeczne	12 335	14 558
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2 162	2 169
Szkolenia	927	2 032
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	1 401	1 398
	<b>86 483</b>	<b>96 300</b>

**Nota 8. Koszty finansowe netto**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Przychody z tytułu odsetek	1 183	6
Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe	255	955
Przychody z tytułu realizacji, wyceny instrumentów finansowych	92	1 793
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach zależnych, nie objętych konsolidacją (nota 15)	1 270	-
Różnice kursowe netto	494	87
Pozostałe przychody	772	176
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>4 066</b>	<b>3 017</b>
Koszty z tytułu odsetek	(3 224)	(7 434)
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe	-	(27)
Koszty z tytułu wyceny instrumentów finansowych	(11 376)	(1 984)
Inne	(263)	(46)
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>(14 863)</b>	<b>(9 491)</b>
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>(10 797)</b>	<b>(6 474)</b>

**Nota 9. Różnice kursowe**

W okresie kończącym się 31 grudnia 2006 r. łączna kwota różnic kursowych rozpoznana w rachunku zysków i strat wyniosła 1.349 tys. zł (dodatnie), z czego 24.223 tys. zł stanowiły dodatnie różnice kursowe, a kwotę 22.874 tys. zł stanowiły ujemne różnice kursowe.

W rachunku zysków i strat różnice kursowe korygujące należności wyniosły per saldo 12.253 tys. zł (ujemne) i zostały zaprezentowane jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, natomiast różnice kursowe korygujące zobowiązania wyniosły per saldo 13.108 tys. zł (dodatnie) i zmniejszyły koszt własny sprzedaży. Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi wygenerowana na działalności finansowej w kwocie 494 tys. zł została ujęta w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych.

W okresie porównywalnym kończącym się 31 grudnia 2005 r. łączna kwota różnic kursowych rozpoznana w rachunku zysków i strat wyniosła per saldo 1.600 tys. zł (ujemne), z czego 21.056 tys. zł stanowiły dodatnie różnice kursowe, a kwotę 22.656 tys. zł stanowiły ujemne różnice kursowe. W rachunku zysków i strat za 2005 r. różnice kursowe korygujące należności wyniosły per saldo 10.927 tys. zł (ujemne) i zostały zaprezentowane jako zmniejszenie przychodów, natomiast różnice kursowe korygujące zobowiązania wyniosły per saldo 9.239 tys. zł (dodatnie) i zmniejszyły koszt własny sprzedaży. Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi wygenerowana na działalności finansowej w kwocie 88 tys. zł została ujęta w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych.

## Nota 10. Podatek dochodowy

### Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	31.12.2006	31.12.2005
<b>Podatek dochodowy</b>		
Podatek dochodowy za rok bieżący	11 963	7 101
Korekta podatku za lata poprzednie	(476)	-
	<b>11 487</b>	<b>7 101</b>
<b>Podatek odroczony</b>		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	3 562	(1 719)
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>3 562</b>	<b>(1 719)</b>
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>15 049</b>	<b>5 382</b>

### Efektywna stopa podatkowa

		2006 r.		2005 r.
Zysk przed opodatkowaniem	%	<b>80 870</b>	%	<b>25 861</b>
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	15 365	19%	4 914
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	2%	1 140	13%	3 286
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	(1%)	(1 035)	(11%)	(2 955)
Korekta podatku za lata poprzednie	(1%)	(476)	-	-
Korekta wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata ubiegłe		-	(2%)	(473)
Pozostałe	0%	55	2%	610
	<b>19%</b>	<b>15 049</b>	<b>21%</b>	<b>5 382</b>

Należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 2.348 tys. zł (31.12.2005 r.: 2.213 tys. zł) stanowi kwotę należną od urzędu skarbowego z tytułu dokonanych płatności odpowiednio za bieżący i ubiegły rok obrotowy przekraczających kwotę podatku należnego.

**Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych</b>							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.	21	366 732	355 160	11 533	27 098	15 294	<b>775 838</b>
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	9 696	22 289	662	2 650	35 032	<b>70 329</b>
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 126)	-	-	-	-	<b>(1 126)</b>
Zbycie / likwidacja	-	(12 514)	(11 288)	(393)	(2 865)	-	<b>(27 060)</b>
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(33 875)	<b>(33 875)</b>
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005 r.	21	362 788	366 161	11 802	26 883	16 451	<b>784 106</b>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 r.	21	362 788	366 161	11 802	26 883	16 451	<b>784 106</b>
Nabycie w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	1 828	2 099	-	-	-	<b>3 927</b>
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	10 575	15 728	1 067	2 742	27 058	<b>57 170</b>
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(218)	-	-	-	-	<b>(218)</b>
Zbycie / likwidacja	-	(9 152)	(23 667)	(565)	(1 618)	-	<b>(35 002)</b>
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(32 003)	<b>(32 003)</b>
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 r.	21	365 821	360 321	12 304	28 007	11 506	<b>777 980</b>



Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej Dwory S.A.  
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się  
 31 grudnia 2006 r.

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Środki trwale w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości</b>							
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r.	-	110 815	158 610	7 644	15 439	-	<b>292 508</b>
Amortyzacja za okres	-	13 901	28 189	1 016	2 439	-	<b>45 545</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	7 418	5 797	-	40	379	<b>13 634</b>
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(23)	-	-	-	-	<b>(23)</b>
Zbycie / likwidacja	-	(11 000)	(11 071)	(318)	(2 543)	-	<b>(24 932)</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 r.</b>	<b>-</b>	<b>121 111</b>	<b>181 525</b>	<b>8 342</b>	<b>15 375</b>	<b>379</b>	<b>326 732</b>
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2006 r.	-	121 111	181 525	8 342	15 375	379	<b>326 732</b>
Amortyzacja za okres	-	20 184	31 758	976	2 017	-	<b>54 935</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	1 713	1 461	-	63	-	<b>3 237</b>
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	(341)	-	-	-	(379)	<b>(720)</b>
Zbycie / likwidacja	-	(6 939)	(22 326)	(284)	(1 440)	-	<b>(30 989)</b>
<b>Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>-</b>	<b>135 728</b>	<b>192 418</b>	<b>9 034</b>	<b>16 015</b>	<b>-</b>	<b>353 195</b>
<b>Wartość netto</b>							
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	21	255 917	196 550	3 889	11 659	15 294	<b>483 330</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2005 r.</b>	<b>21</b>	<b>241 677</b>	<b>184 636</b>	<b>3 460</b>	<b>11 508</b>	<b>16 072</b>	<b>457 374</b>
Na dzień 1 stycznia 2006 r.	21	241 677	184 636	3 460	11 508	16 072	<b>457 374</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>21</b>	<b>230 093</b>	<b>167 903</b>	<b>3 270</b>	<b>11 992</b>	<b>11 506</b>	<b>424 785</b>

### **Zmiana szacunku okresu użytkowania środków trwałych w 2006 roku**

W roku 2005 nastąpiła zmiana struktury właścicielskiej Jednostki Dominującej, a następnie zmiana władz Spółki, co skutkowało zmianą strategii działania na najbliższe lata. Podejście nowego właściciela, skupiło się na maksymalnym i najefektywniejszym wykorzystaniu zasobów majątku trwałego oraz nadążaniem za postępem światowym w dziedzinie technologii.

Dodatkowo uwzględniono plany strategiczne właściciela zmierzające do akwizycji firmy Kauczuk Kralupy w Czechach, której profil produkcyjny jest bardzo podobny do działalności Jednostki Dominującej (kauczuki – polistyreny – owipiany), a także plany budowy fabryki kauczków nowej generacji przez Jednostkę Dominującą. Przy jej budowie zostaną zastosowane najnowsze rozwiązania techniczne, aparaturowe i materiałowe.

W wyniku tej strategii w grudniu 2005 r. zweryfikowano okresy użytkowania istniejących środków trwałych skracając czas użytkowania niektórych grup środków trwałych, a tym samym zwiększając koszty amortyzacji. Weryfikacja została przeprowadzona według głównych grup środków trwałych, przy przyjętym założeniu jednolitego okresu ekonomicznej użyteczności wszystkich środków trwałych z danej grupy. Wyniki oraz metodologia ustalenia nowych okresów użytkowania środków trwałych zostały poddane ocenie niezależnego rzeczoznawcy majątkowego z uwzględnieniem wskazanej nowej strategii firmy oraz konsultacji z działami techniczno-technologicznymi Jednostki Dominującej.

Poniższa tabela prezentuje szacowaną zmianę kosztów amortyzacji w skali roku:

<b>Grupa</b>	<b>Roczny wzrost amortyzacji w wyniku przeszacowania okresów użytkowania w tys. zł</b>	<b>(w tym Firma Chemiczna „Dwory” S.A.)</b>
Budynki	1.596	1.596
Budowle	2.982	2.649
Maszyny i urządzenia	6.660	6.172
Pozostałe środki trwałe	(21)	(21)
<b>RAZEM:</b>	<b>11.217</b>	<b>10.396</b>

### **Odpisy z tytułu utraty wartości i ich późniejsze odwracanie**

W grudniu 2005 roku Zarząd Firmy Chemicznej Dwory S.A. podjął decyzję o zamknięciu wydziału elektrolizy. Zamknięcie tego wydziału wiąże się z faktem wysokiego zużycia technicznego istniejącego majątku. Dalsze jego użytkowanie wiązałoby się z koniecznością poniesienia wysokich nakładów inwestycyjnych związanych z unowocześnieniem procesów technologicznych oraz dostosowaniem do wymogów ochrony środowiska. Pierwotnie zamknięcie zaplanowano na 2007 rok. W związku z powyższym w poprzednim roku obrotowym utworzono odpis aktualizujący wartość majątku elektrolizy w kwocie 13.300 tys. zł. W bieżącym roku Zarząd podjął decyzję o przyspieszeniu zamknięcia wydziału elektrolizy, dlatego utworzono dodatkowy odpis aktualizacyjny w kwocie 2.902 tys. zł. Rezerwy dotyczące kosztów zamknięcia i likwidacji tego wydziału przedstawiono w notce 25.

Obecnie Jednostka Dominująca prowadzi prace przygotowawcze do fizycznej likwidacji instalacji i obiektów wydziału chloru. Prace te rozpoczęto w czerwcu 2006 r. Polegają one na opróżnianiu instalacji i przygotowywaniu jej do demontażu. Rozpoczęcie prac rozbiórkowych i wyburzeniowych planowane jest na trzeci kwartał 2007 r. Zakonczenie prac planowane jest do końca 2009 r.

Ponadto, utworzono również odpis na zidentyfikowane w trakcie okresu nieużytkowane środki trwałe w kwocie 553 tys. zł.

Utworzone odpisy aktualizujące ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość budynków i budowli w wysokości 341 tys. zł ujęto w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych, natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie w wysokości 379 tys. zł ujęto jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedanych materiałów.

### **Środki trwałe w leasingu**

Grupa użytkuje niektóre maszyny produkcyjne oraz urządzenia techniczne w ramach umów leasingu finansowego. W przypadku każdej z takich maszyn Grupa ma możliwość jej zakupu po zakończeniu okresu leasingu po korzystnej cenie. Na koniec okresu sprawozdawczego wartość bilansowa leasingowanych maszyn i urządzeń wyniosła 12.366 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 14.638 tys. zł). Do momentu spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego maszyny te stanowią zabezpieczenie płatności leasingowych. Dodatkowo, Jednostka Dominująca udzieliła spółce zależnej polecenia spłaty zobowiązań leasingowych.

### **Zabezpieczenia**

Na koniec okresu sprawozdawczego, budynki i budowle oraz maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 127.000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2005 r. wartość bilansowa budynków i budowli oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła odpowiednio 223.787 tys. zł.

### **Środki trwałe w budowie**

W 2006 r. Grupa rozpoczęła proces wymiany wymienników ciepła EA309, EA407, EA409 zbiorników magazynowych na kwotę 1.043 tys. zł - inwestycja ta ma zapewnić utrzymanie ciągłości i sprawności procesu produkcyjnego na instalacji styrenu IV.

Ponadto Grupa poniosła nakłady z tytułu realizacji budowy reaktora doświadczalnego w kwocie 1.385 tys. zł. Realizacja zadania ma na celu poprawę parametrów jakości produktów w skali doświadczalnej procesu technologii polimeryzacji.

Grupa poniosła również w roku 2006 r. nakłady na modernizację magazynu kauczuku w wysokości 993 tys. zł. Celem modernizacji jest przystosowanie do spełnienia zapisów Rozporządzenia Ministra Gospodarki w sprawie minimalnych wymagań dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy w zakresie użytkowania maszyn przez pracowników podczas pracy. Efektem przedmiotowej modernizacji będzie poprawa infrastruktury magazynowej, zwiększenie ilości i jakości stanowisk załadunkowych, optymalizacja kosztów magazynowych (Z-V).

W 2006 r. poniesiono również nakład na budowę instalacji do odzysku i unieszkodliwiania odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne o charakterze organicznym w kwocie 2.935 tys. zł.

**Nota 12. Wartości niematerialne**

	<b>Koszty rozwojowe</b>	<b>Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe</b>	<b>Inne wartości niematerialne</b>	<b>Wartości niematerialne razem</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.</b>	597	11 932	694	13 223
Nabycie	-	1 953	86	2 039
Zbycie / likwidacja	-	(157)	-	(157)
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005 r.</b>	<b>597</b>	<b>13 728</b>	<b>780</b>	<b>15 105</b>
<b>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 r.</b>	597	13 728	780	15 105
Nabycie w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	16	-	16
Nabycie	-	1 974	1 918	3 892
Zbycie / likwidacja	-	(10)	(39)	(49)
<b>Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>597</b>	<b>15 708</b>	<b>2 659</b>	<b>18 964</b>
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</b>				
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r.</b>	293	8 891	640	9 824
Amortyzacja za okres	153	1 212	59	1 424
Zbycie / likwidacja	-	(157)	-	(157)
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 r.</b>	<b>446</b>	<b>9 946</b>	<b>699</b>	<b>11 091</b>
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2006 r.</b>	446	9 946	699	11 091
Amortyzacja za okres	140	2 067	126	2 333
Zbycie / likwidacja	-	(8)	-	(8)
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>586</b>	<b>12 005</b>	<b>825</b>	<b>13 416</b>

Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej Dwory S.A.  
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się  
 31 grudnia 2006 r.

	Koszty rozwojowe	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość netto</b>				
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	304	3 041	54	<b>3 399</b>
Na dzień 31 grudnia 2005 r.	151	3 782	81	<b>4 014</b>
Na dzień 1 stycznia 2006 r.	151	3 782	81	<b>4 014</b>
Na dzień 31 grudnia 2006 r.	11	3 703	1 834	<b>5 548</b>

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych wykazane zostały w całości w pozycji kosztów operacyjnych „Amortyzacja” w rachunku zysków i strat. Wartości niematerialne stanowią głównie system zintegrowany ASIMS i SAP oraz certyfikaty energii „zielonej”. Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne, Grupa jest zobowiązana do sprzedawania ostatecznym odbiorcom energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł odnawialnych. Za 2006 r. wymagany udział tej energii w całkowitej sprzedaży energii elektrycznej wynosi 3,6%. W przypadku podmiotów, które we własnym zakresie nie wytwarzają energii ze źródeł odnawialnych, obowiązek ten realizowany jest poprzez zakup praw do certyfikatów potwierdzających wytworzenie przez innych producentów i wprowadzenie do sieci określonej ilości energii "zielonej" a następnie przedłożenie ich do umorzenia w Urzędzie Regulacji Energetyki do 31 marca roku następnego. Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość nabytych certyfikatów wynosiła 1.680 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 0 zł).

Na podstawie ustawy z dnia 22 grudnia 2004 roku „Handel uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji” opublikowanej w Dz. U. nr 281 poz. 2784 z 2004 roku oraz rozporządzeń wykonawczych do tej ustawy, (m.in. rozporządzenie z dnia 27 grudnia 2005 roku „Przyjęcie Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2005-2007 oraz wykaz instalacji czasowo wykluczonych ze wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku”) Grupa znalazła się na pozycji 473 na liście instalacji (Rozporządzenie z dnia 27 grudnia 2005 roku, załącznik nr 1, tabela nr 2, poz. 473).

Zgodnie z ww. rozporządzeniem Grupa na lata 2005-2007 otrzymała 1.615.200 uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, co daje średnioroczną liczbę uprawnień do emisji dwutlenku węgla w ilości 538.400. Jedno uprawnienie zezwala na wyemitowanie 1 tony dwutlenku węgla.

W rozporządzeniu Ministra Środowiska z dnia 12 stycznia 2006 roku - w sprawie sposobu monitorowania wielkości emisji substancji objętych wspólnotowym systemem handlu uprawnieniami do emisji (Dz. U. nr 16 z dnia 31 stycznia 2006 roku) przedstawiony został szczegółowy sposób monitorowania wielkości dwutlenku węgla z procesów spalania paliw. Zgodnie z ww. rozporządzeniem Grupa obliczyła ilość dwutlenku węgla, który został wyemitowany w roku 2006. Ilość ta wynosi 467.887 Mg dwutlenku węgla, co oznacza, że za rok 2006 umorzeniu podlega 467.887 uprawnień do emisji.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość przysługujących uprawnień do emisji gazów cieplarnianych i innych substancji do powietrza w ilości 495.339 wyniosła 109,0 tys. zł. Do wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2006 roku przyjęto wartość 1 uprawnienia równą 0,22 PLN, co odpowiada wartości uprawnień nabytych odpłatnie.

Wartość przysługujących Grupie uprawnień do emisji gazów cieplarnianych i innych substancji do powietrza po uwzględnieniu umorzenia za rok 2006 została ujęta w pozycji „Wartości niematerialne” oraz „Przychody przyszłych okresów” w kwocie 109 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wartość praw oraz przychodów przyszłych okresów została wykazana odrębnie.

Grupa w 2006 r. dokonała sprzedaży nadwyżki praw do emisji w ilości 176.200 uprawnień za kwotę 8.061 tys. zł (2005 r.: 0 zł). Kwota ta, po pomniejszeniu o koszty prowizji przy sprzedaży 75,5 tys. zł oraz wartość praw nabytych odpłatnie 13,8 tys. zł, została wykazana w pozycji zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w pozostałych przychodach operacyjnych.

### Nota 13. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
<b>Wartosc brutto na poczatek okresu</b>	10 877	10 877
Zwiekszenia z tytułu późniejszych wydatków	150	-
Przeniesienie z/do rzeczowych aktywów trwałych	218	-
<b>Wartosc brutto na koniec okresu</b>	<b>11 245</b>	<b>10 877</b>
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartosci na poczatek okresu</b>	5 972	5 797
Amortyzacja za okres	175	175
Odpis z tytułu utraty wartosci	218	-
<b>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartosci na koniec okresu</b>	<b>6 365</b>	<b>5 972</b>
<b>Wartosc netto na poczatek okresu</b>	4 905	5 080
<b>Wartosc netto na koniec okresu</b>	<b>4 880</b>	<b>4 905</b>

Nieruchomości inwestycyjne stanowią budynki i budowle znajdujące się w Oswiecimiu, na terenie należącym do Jednostki Dominującej i które są wynajmowane przez Grupę do jednostek niepowiązanych.

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2006 r. uzyskano przychody z tytułu wynajmu budynków i budowli w wysokości 1.865 tys. zł (12 miesięcy 2005 r.: 1.860 tys. zł), które zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w pozycji „przychody ze sprzedaży”.

Wartość godziwa oszacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne z dzierżawy tego majątku na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosi około 7 mln zł (przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem w wysokości 12%).

### Nota 14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Grupa posiada poniższe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

		Udział w kapitale własnym %	
		31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
	<b>Kraj</b>		
Tech - Bud S.A. w upadłości	Polska	31,8%	31,8%

Wartość udziałów według ceny nabycia wynosi 22 tys. zł i została objęta w całości odpisem aktualizującym.

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Przychody	Zysk za okres
31 grudnia 2006 r.	148	1	147	25	(645)
31 grudnia 2005 r.	1 084	293	792	-	66

#### Nota 15. Inwestycje krótkoterminowe

	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 744	-
Udziały w jednostkach zależnych, nie objętych konsolidacją	1 270	-
<b>Razem</b>	<b>8 014</b>	<b>-</b>

#### Inwestycje w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Przychody	Strata za okres
<b>31 grudnia 2006 r.</b>					
Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	4 641	1 333	3 308	1 291	(128)
Dwory Unia S.S.A. w likwidacji	59	27	32	107	54
<b>Razem</b>	<b>4 700</b>	<b>1 360</b>	<b>3 340</b>	<b>1 398</b>	<b>(74)</b>
<b>31 grudnia 2005 r.</b>					
Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	7 552	1 619	5 933	2 598	(497)
Dwory Unia S.S.A. w likwidacji	5 838	1 687	3 152	4 148	(21)
<b>Razem</b>	<b>13 390</b>	<b>3 306</b>	<b>9 085</b>	<b>6 746</b>	<b>(518)</b>

Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji na dzień 31 grudnia 2006 r. posiadał 72,99% udziałów w kapitale i głosach Spółki Dwory Unia S.S.A. w likwidacji o wartości 41 tys. zł.

Wartość udziałów w Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji według ceny nabycia wynosiła 10.457 tys. zł i została objęta w ubiegłych latach w całości odpisem aktualizującym ze względu na otwarcie procesu likwidacji spółki, zła kondycję finansową, groźącą utratę płynności finansowej, jak też brak perspektyw poprawy jej wyniku finansowego.

W związku z trwającym procesem likwidacji majątku Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji Jednostka Dominująca otrzymała od Prezydenta Miasta Oswiecim w dniu 5 lutego 2007 r. ofertę zakupu aktywów trwałych będących własnością Sport Olimp za kwotę 2.700 tys. zł. W dniu 14 lutego 2007 r. Rada Miasta Oswiecim zaakceptowała transakcję. W dniu 30 marca 2007 r. została podpisana umowa sprzedaży majątku na rzecz Miasta Oswiecim.

W związku z otrzymaną ofertą oraz planowaną transakcją zbycia aktywów należących do Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji Jednostka Dominująca oszacowała wartość odzyskiwalną udziałów



w wysokości 1.270 tys. zł, tj. w wartości spodziewanych przychodów ze zbycia majątku Sport Olimp, pomniejszonych o wydatki na spłatę jej zobowiązań oraz pozostałych kosztów procesu likwidacji.

Jednocześnie, w związku z planowanym ukończeniem procesu likwidacji Sport Olimp Sp. z o.o. w ciągu 2007 r. udziały zostały zaprezentowane jako aktywa bieżące.

#### **Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

Na dzień 31 grudnia 2006 r. w skład inwestycji krótkoterminowych wchodzi nabyte jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym 6.744 tys. zł.

#### **Nota 16. Podatek odroczony**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2006.	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	(3 543)	(2 971)	16 751	15 048	13 208	12 077
Wartości niematerialne	-	-	108	108	108	108
Pozostałe inwestycje	(4)	(504)	259	-	255	(504)
Zapasy	(450)	(643)	-	233	(450)	(410)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 586)	(2 006)	1 639	1 646	53	(360)
Pożyczki udzielone i otrzymane	(3)	(2)	-	-	(3)	(2)
Świadczenia pracownicze	(1 834)	(2 578)	-	-	(1 834)	(2 578)
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	(3 140)	(4 309)	-	-	(3 140)	(4 309)
Pozostałe	(9)	(32)	62	-	53	(32)
Zobowiązania	(1 976)	(1 790)	46	-	(1 930)	(1 790)
Kredyty bankowe	-	(36)	-	71	-	35
<b>(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(12 545)</b>	<b>(14 871)</b>	<b>18 865</b>	<b>17 106</b>	<b>6 320</b>	<b>2 235</b>
Kompensata	12 545	14 871	(12 545)	(14 871)	-	-
<b>(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 320</b>	<b>2 235</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Zmiana różnic przejściowych w okresie

	<b>Zmiana różnic przejściowych ujęta w</b>		
	<b>Stan na 01.01.2005</b>	<b>Rachunku zysków i strat</b>	<b>Stan na 31.12.2005</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10 049	2 028	12 077
Wartości niematerialne	-	108	108
Zapasy	(791)	381	(410)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	35	(395)	(360)
Pozyczki udzielone i otrzymane	(43)	41	(2)
Świadczenia pracownicze	(2 209)	(369)	(2 578)
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	-	-	-
Rezerwy	(1 252)	(3 057)	(4 309)
Pozostałe	(280)	248	(32)
Zobowiązania	(588)	(1 202)	(1 790)
Kredyt bankowy	-	35	35
	<b>3 954</b>	<b>(1 719)</b>	<b>2 235</b>

	<b>Zmiana różnic przejściowych ujęta w</b>		
	<b>Stan na 01.01.2006</b>	<b>Rachunku zysków i strat</b>	<b>Stan na 31.12.2006</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12 077	1 131	13 208
Wartości niematerialne	108	-	108
Pozostałe inwestycje	(504)	759	255
Zapasy	(410)	(40)	(450)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(360)	413	53
Pozyczki udzielone i otrzymane	(2)	(1)	(3)
Świadczenia pracownicze	(2 578)	744	(1 834)
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	-	-	-
Rezerwy	(4 309)	1 169	(3 140)
Pozostałe	(32)	85	53
Zobowiązania	(1 790)	(140)	(1 930)
Kredyt bankowy	35	(35)	-
	<b>2 235</b>	<b>4 085</b>	<b>6 320</b>

Zmiana różnic przejściowych w 2006 r. w łącznej wysokości 4.085 tys. zł powiększyła wartość podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat o kwotę 3.562 tys. zł (patrz nota 10) oraz w kwocie 523 tys. zł stanowiła część aktywów netto sprzedanych jednostek zależnych (patrz nota 6).

**Nota 17. Zapasy**

	<b>31.12.2006 r.</b>	<b>31.12.2005 r.</b>
Materialy	40 359	40 894
Produkty w toku	11 077	9 050
Wyroby gotowe	48 868	46 048
Towary	13	19
Zaliczki na dostawy	1	25
	<b>100 318</b>	<b>96 036</b>
Wartość zapasów o ograniczonej możliwości dysponowania (zastaw)	3 831	24 860

Zapasy są przedstawione w kwotach netto, tj. pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 2.366 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 3.382 tys. zł). Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży. Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w rachunku zysków i strat, wyniosła w 2006 r. 836 tys. zł (2005 r. 1.730 tys. zł). Dodatkowo, odpisy aktualizujące w wysokości 1.852 tys. zł (2005 r. 2.511 tys. zł) zostały rozwiązane w związku z tym, że ceny sprzedaży netto zwiększyły się i nie było konieczne utrzymywanie odpisu.

Wartość netto zapasów wykazywanych według wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży wynosi 12.964 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 13.843,9 tys. zł).

**Nota 18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

	<b>31.12.2006 r.</b>	<b>31.12.2005 r.</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	955	173
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	159 450	140 376
Należności z tytułu podatków	10 593	15 297
Pozostałe należności	583	196
Przedpłaty	1 069	3 205
	<b>172 650</b>	<b>159 247</b>

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione w kwotach netto, tj. pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 13.736 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 14.477 tys. zł). Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściagalności. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji koszty sprzedaży. Wartość odpisów aktualizujących należności, ujęta w rachunku zysków i strat, wyniosła w 2006 r. 4.615 tys. zł (2005 r. 3.265 tys. zł). Dodatkowo, odpisy aktualizujące w wysokości 4.234 tys. zł (2005 r. 594 tys. zł) zostały rozwiązane w związku ze spłatą tych należności.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy z tytułu kredytów wynosiła 81.825 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 105.046 tys. zł).

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 30-90 dni, w zależności od segmentu działalności

## Nota 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Środki pieniężne w kasie	9	7
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 953	2 772
Lokaty krótkoterminowe	23 244	779
Inne środki pieniężne	15	4
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie</b>	<b>25 221</b>	<b>3 562</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	(5 086)	(36 266)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>20 135</b>	<b>(32 704)</b>

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce zarządzają Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych („ZFSS”) w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFSS są deponowane na oddzielnych kontach bankowych spółek Grupy i nie mogą być wykorzystywane w działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFSS wyniosła 259 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 294 tys. zł).

W 2006 r. spółki Grupy zawarły umowę cash pooling. Zgodnie z postanowieniami umowy, środki pieniężne spółek posiadających nadwyżki finansowe na rachunkach bankowych w systemie cash pooling, stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów w cash pooling zaciągniętych przez pozostałe spółki Grupy. Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość środków pieniężnych na rachunkach cash pooling wyniosła 1.266 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 0 zł).

Oprócz opisanych powyżej kwot dotyczących ZFSS, na dzień 31 grudnia 2006 r., 31 grudnia 2005 r. Grupa nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

## Nota 20. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W dniu 16 października 2006 r. Jednostka Dominująca zawarła z PKN Orlen S.A. umowę spółki ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o., w której objęła 49% udziałów. Wartość objętych przez Jednostkę udziałów wyniosła 5.880 tys. zł. Koszty nabycia udziałów wyniosły 34 tys. zł. Udziały te na moment nabycia zostały ujęte jako inwestycja w jednostkach stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2006 r., w związku z finalizowanymi negocjacjami z PKN Orlen S.A. odnośnie sprzedaży wszystkich posiadanych przez Jednostkę Dominującą udziałów, inwestycja została przekwalifikowana do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

W dniu 18 stycznia 2007 r. Jednostka Dominująca zawarła przedwstępna umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów na rzecz PKN Orlen S.A. Zawarcie ostatecznej transakcji sprzedaży udziałów jest planowane w pierwszym półroczu 2007 r. Ponieważ planowana cena sprzedaży przewyższa wartość bilansową posiadanych udziałów, nie istniała konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów do wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

**Nota 21.      Kapitał własny**

**Kapitał zakładowy**

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Ilość akcji na początek okresu	12 750 000	12 750 000
Emisja akcji	7 000 000	-
Ilość akcji na koniec okresu	19 750 000	12 750 000
Wartość nominalna 1 akcji (zł)	2,01	2,01

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcje podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki dominującej. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku jednostki dominującej w przypadku podziału majątku.

W dniu 18 grudnia 2006 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę z Panem Michałem Solowem na objęcie akcji z nowej emisji serii B w liczbie 7.000.000 sztuk. Cena emisyjna akcji wyniosła 40,30 zł, natomiast ich wartość nominalna 2,01 zł.

Zgodnie z postanowieniami umowy, środki z emisji zostały przekazane na rachunek CDM Pekao S.A. w terminie 3 dni roboczych od dnia umowy. W dniu 2 stycznia 2007 r. emisja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sadowym, co stanowiło warunek przekazania środków pieniężnych na rachunek bankowy Jednostki Dominującej. Środki te zostały otrzymane przez Jednostkę Dominującą w dniu 10 stycznia 2007 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Grupa rozpoznała należność z tytułu podwyższenia kapitału w wysokości 281.953 tys. zł.

**Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej**

Kapitał powstał z przeprowadzonej w 2006 r. emisji akcji (patrz powyżej). Wartość tego kapitału na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniosła 267.800 tys. zł.

**Nota 22.      Zysk przypadający na jedną akcję**

**Podstawowy zysk przypadający na akcję**

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto akcjonariuszy Spółki Dominującej oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
Zysk netto za rok	65 821	20 479
Zysk netto akcjonariuszy Jednostki Dominującej	65 220	19 988
Liczba akcji na 1 stycznia	12 750 000	12 750 000
Wpływ emisji akcji w grudniu 2006 r.	268 493	-
Średnia ważona liczba akcji na 31 grudnia	13 018 493	12 750 000
Zysk na jedną akcję		
Podstawowy (zł)	5,01	1,53
Rozwodniony (zł)	5,01	1,53

## Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

## Nota 23. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Nota prezentuje dane o zobowiązaniach Grupy z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych.

	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	-	23 666
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 249	7 815
	<b>4 249</b>	<b>31 481</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	5 086	36 266
Krótkoterminowa część kredytów bankowych	-	12 205
Krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 675	3 427
	<b>8 761</b>	<b>51 898</b>

## Harmonogram spłat kredytów

	Razem	do 1 roku	od 1-go roku do 2 lat	od 2 do 5 lat
<i>waluta i wysokość oprocentowania</i>				
PLN – 4,4 %	528	528	-	-
PLN – 4,7 %	4 206	4 206	-	-
PLN – 4,5 %	18	18	-	-
PLN – 4,6%	134	134	-	-
PLN – 4,62%	200	200	-	-
	<b>5 086</b>	<b>5 086</b>		

Kredyty bankowe są zabezpieczone hipotekami na budynkach i budowlach oraz zastawami na maszynach i urządzeniach Grupy w łącznej wysokości 127.000 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 223.787 tys. zł) (patrz Nota 11), zastawami na zapasach w łącznej wysokości 3.831 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 24.860 tys. zł) (patrz Nota 17), cesjami należności w łącznej wysokości 81.825 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 105.046 tys. zł) (patrz Nota 18) oraz środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych w łącznej wysokości 1.266 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 0 zł) (patrz nota 19).

Na dzień 31 grudnia 2006 r. możliwy do wykorzystania limit kredytowy wynosił 102,2 mln zł.

### Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Platności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
<b>31 grudnia 2006 r.</b>			
do roku	4 114	439	3 675
1 do 5 lat	4 477	228	4 249
	<b>8 591</b>	<b>667</b>	<b>7 924</b>
<b>31 grudnia 2005 r.</b>			
do roku	4 079	652	3 427
1 do 5 lat	8 542	727	7 815
	<b>12 621</b>	<b>1 379</b>	<b>11 242</b>

Jak opisano w notcie 11, do momentu spłaty zobowiązań leasingowych środki trwale będące przedmiotem leasingu stanowią zabezpieczenie płatności z tytułu leasingu.

### Nota 24. Świadczenia pracownicze

<b>Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>31.12.2006 r.</b>	<b>31.12.2005 r.</b>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	4 151	5 176
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	1 921	4 310
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	1 026	964
Zobowiązania z tytułu rent wyrównawczych	1 504	1 557
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>8 602</b>	<b>12 007</b>
<b>Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>31.12.2006 r.</b>	<b>31.12.2005 r.</b>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	354	1 038
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	392	376
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	100	92
Zobowiązania z tytułu rent wyrównawczych	198	195
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>1 044</b>	<b>1 701</b>
<b>Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych</b>	<b>31.12.2006 r.</b>	<b>31.12.2005 r.</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	13 708	11 332
Wypłata odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych	(11)	(92)
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 626
Rozwiązanie rezerwy	(2 348)	(159)
Zmniejszenie w wyniku sprzedaży spółek zależnych	(1 702)	-
	<b>9 646</b>	<b>13 708</b>



Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej Dwory S.A.  
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się  
31 grudnia 2006 r.

*Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień bilansowy:*

	31.12.2006	31.12.2005
Stopa dyskontowa na 31 grudnia	4,00%	4,98%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	1,00%	do 2015 r. 0,00%, w kolejnych latach 2,00%

**Nota 25. Rezerwy**

	Naprawy gwarancyjne	Restrukturyzacja	Rekultywacja	Postępowanie Komisji Europejskiej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2006 r.	200	16 077	3 215	-	1 176	20 668
Zwiększenia	-	2 394	-	10 109	1 032	13 535
Wykorzystanie	(200)	(4 295)	(1 533)	-	(1 456)	(7 484)
Rozwiązanie	-	-	-	(10 109)	-	(10 109)
<b>Wartość na dzień 31 grudnia 2006 r.</b>	<b>-</b>	<b>14 176</b>	<b>1 682</b>	<b>-</b>	<b>752</b>	<b>16 610</b>
Część długoterminowa	-	11 782	1 682	-	-	13 464
Część krótkoterminowa	-	2 394	-	-	752	3 146
	<b>-</b>	<b>14 176</b>	<b>1 682</b>	<b>-</b>	<b>752</b>	<b>16 610</b>
Wartość na dzień 1 stycznia 2005 r.	36	-	3 100	-	1 222	4 358
Zwiększenia	200	16 077	400	-	1 105	17 782
Wykorzystanie	-	-	(285)	-	-	(285)
Rozwiązanie	(36)	-	-	-	(1 151)	(1 187)
<b>Wartość na dzień 31 grudnia 2005 r.</b>	<b>200</b>	<b>16 077</b>	<b>3 215</b>	<b>-</b>	<b>1 176</b>	<b>20 668</b>
Część długoterminowa	-	12 617	3 215	-	-	15 832
Część krótkoterminowa	200	3 460	-	-	1 176	4 836
	<b>200</b>	<b>16 077</b>	<b>3 215</b>	<b>-</b>	<b>1 176</b>	<b>20 668</b>

## **Restrukturyzacja**

### *Likwidacja wydziału elektrolizy*

W grudniu 2005 roku Zarząd Firmy Chemicznej Dwory S.A. podjął decyzję o zamknięciu wydziału elektrolizy.

Zgodnie z dyrektywą unijną IPPC (Council Directive 96/61/EC of 24 September 1996 concerning integrated pollution prevention and control (OJ L 257, 10.10.1996 p 26-40)) wprowadzona w życie 30 października 1996 r. wszystkie nowo uruchamiane instalacje chemiczne muszą spełniać kryterium BAT (najlepszej dostępnej techniki). Przepisy wprowadzające dyrektywę IPPC wyznaczyły osmioletni okres przejściowy na dostosowanie instalacji istniejących do nowych przepisów. Kryterium BAT wyklucza traktowanie elektrolizy rteciovej jako najlepszej dostępnej techniki, jednakże w odniesieniu do istniejących instalacji dopuszczono ich użytkowanie pod warunkiem ograniczenia wszelkimi dostępnymi metodami emisji rteci w ściekach, odpadach stałych i produktach.

Zamknięcie wydziału wiązało się również z faktem wysokiego zużycia technicznego istniejącego majątku. Dalsze jego użytkowanie wiązałoby się z koniecznością poniesienia wysokich nakładów inwestycyjnych związanych z unowocześnieniem procesów technologicznych oraz dostosowaniem do wymogów dyrektywy oraz przepisów dotyczących ochrony środowiska.

Wartość utworzonych rezerw oszacowano poprzez zidentyfikowanie następujących istotnych pozycji kosztów:

- wykonanie prac dokumentacyjnych i zabezpieczających ludzi i środowisko na okres zatrzymania produkcji i rozbiórki instalacji,
- koszty bezpośrednie likwidacji obiektów obejmujące:
  - wynagrodzenie pracowników,
  - koszty unieszkodliwienia odpadów z opróżniania instalacji,
  - koszty ścieków z procesów mycia obiektów,
  - prace wyburzeniowe – rozbiórkowe,
  - transport gruzu na składowiska,
  - koszty unieszkodliwienia gruzu przez składowanie na składowiskach odpadów,
  - koszty rekultywacji terenów,
- odprawy dla zwalnianych pracowników.

Szacunków dokonano biorąc pod uwagę ilość pracowników oraz wartość wypłacanych odpraw, kubaturę obiektów, wielkość terenu, na którym znajdował się zakład elektrolizy, szacowany stopień zanieczyszczenia obiektów rteciami oraz dotychczasowe doświadczenie Grupy w likwidacji instalacji produkcyjnych.

Zidentyfikowany na podstawie przeprowadzonych próbnych pomiarów oraz wcześniejszych doświadczeń Grupy poziom zanieczyszczeń budynków wydziału elektrolizy wskazuje na konieczność ich całkowitego wyburzenia i poniesienia kosztów utylizacji w celu spełnienia wymogów środowiskowych określonych przepisami prawa oraz w pozwoleniu zintegrowanym dla wydziału elektrolizy.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na koszty związane z zamknięciem wydziału przyjęto założenie, że prace wyburzeniowe zostaną przeprowadzone w latach 2007-2009. Obecnie Grupa prowadzi prace przygotowawcze do fizycznej likwidacji instalacji i obiektów wydziału elektrolizy. Prace te rozpoczęto w 2006 r. i polegają one na opróżnianiu instalacji i przygotowywaniu jej do

demontazu. Rozpoczęcie prac rozbiórkowych i wyburzeniowych jest planowane w trzecim kwartale 2007 roku, natomiast ich zakończenie najprawdopodobniej na koniec 2009 roku.

W ciągu 12 miesięcy 2006 r. Grupa poniosła wydatki w wysokości 835 tys. zł na wykonanie prac związanych z zabezpieczeniem środowiska oraz wynagrodzenie pracowników bezpośrednio zaangażowanych w proces likwidacji wydziału elektrolizy, które zostały ujęte jako wykorzystanie utworzonej na ten cel rezerwy w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2005 r.

#### *Likwidacja wydziału aldehydu octowego*

W ciągu 12 miesięcy 2006 r. Grupa poniosła wydatki w wysokości 3.531 tys. zł na wyburzenie instalacji aldehydu octowego, które zostały ujęte jako wykorzystanie utworzonej na ten cel rezerwy w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2005 r.

#### *Restrukturyzacja zatrudnienia*

W związku z przedstawionym związkom zawodowym pod koniec 2006 r. planem redukcji zatrudnienia, utworzono rezerwe w wysokości 2.394 tys. zł na restrukturyzację zatrudnienia. Przyczyną redukcji zatrudnienia są zmiany organizacyjne, których celem jest zwiększenie rentowności oferowanych produktów oraz dostosowanie Grupy do zmieniających się warunków rynkowych. Poziom redukcji zatrudnienia wyniesie 93 osoby. Zwolnienia będą następowały w okresie od lutego do maja 2007 r.

Planowane zmiany w zatrudnieniu przewidują:

- zmniejszenie stanu zatrudnienia w obszarze administracyjnym Grupy o 49 osób,
- zmniejszenie zatrudnienia w obszarze Centralnego Laboratorium Jakości oraz w punktach samooceny Zakładu Kauczuku łącznie o 44 osoby (39 pracowników w CLJ oraz 5 pracowników w Zakładzie Kauczuku).

#### **Rekultywacja**

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2005 r. Grupa utworzyła rezerwe w wysokości 3.215 tys. zł na rekultywację terenów w związku z planowanym zamknięciem składowisk odpadów niebezpiecznych. Prace rekultywacyjne rozpoczęły się w lipcu 2006 roku. Wykorzystanie rezerwy w 2006 roku w kwocie 1.533 tys. zł jest zgodne z postępem prac związanych z zamknięciem składowisk.

#### **Postępowanie Komisji Europejskiej**

W śródrocznym sprawozdaniu za I półrocze 2006 r. Grupa utworzyła rezerwe w wysokości 10.109 tys. zł na pokrycie kosztów związanych z toczącym się postępowaniem w sprawie tzw. "kartelu kauczukowego" przed Komisją Europejską.

W grudniu 2006 r. Firma Chemiczna Dwory S.A. została poinformowana przez Dyрекcję Generalną ds. Konkurencji Komisji Europejskiej o zamknięciu postępowania wobec Grupy, w wyniku czego rezerwa została rozwiązana w pełnej wysokości.

Jednocześnie Komisja zastrzegła sobie możliwość podjęcia przedmiotowego postępowania, jeżeli okoliczności faktyczne lub prawne uległyby zmianie. W ocenie Zarządu Grupy, biorąc pod uwagę wynik zakończonego postępowania, ryzyko ponownego wszczęcia postępowania przeciwko Grupie jest nieznaczne.

## **Nota 26. Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych**

Grupa otrzymała jedną dotację z Urzędu Marszałkowskiego Województwa Małopolskiego w roku 2003 w wysokości 284 tys. zł. Była ona przeznaczona na rozbudowę infrastruktury na obszarze strefy inwestycyjnej Firmy Chemicznej Dwory S.A. Kwota dotacji, ujmowana jest jako przychody przyszłych okresów i jest odpisywana przez okres użytkowania urządzeń, budynków i budowli, których nabycie zostało z niej sfinansowane (9 środków trwałych). Na dzień bilansowy wartość dotacji pozostałej do rozliczenia wynosiła 239 tys. zł.

Ponadto, na pozostałą część salda składają się przychody przyszłych okresów, dotyczące głównie dotacji z Konsorcjum Ubezpieczeniowego na zakup i zabudowę instalacji alarmowania i sygnalizacji pożarowej w obiektach magazynu kauczuku oraz zakup pojazdów specjalistycznych.

## **Nota 27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

	<b>31.12.2006 r.</b>	<b>31.12.2005 r.</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	13	72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	161 887	128 437
Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (kontrakty walutowe forward)	-	1 578
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	10 354	9 851
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 680	1 890
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7 697	4 445
Fundusze specjalne	247	300
Pozostałe zobowiązania	7 028	10 088
	<b>188 906</b>	<b>156 661</b>

## **Nota 28. Instrumenty finansowe**

Ryzyka kredytowe, stopy procentowej oraz ryzyko walutowe powstają w normalnym toku działalności Grupy. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Grupy na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego i instrumentów pochodnych.

### **Ryzyko kredytowe**

Do instrumentów finansowych szczególnie narażonych na ryzyko kredytowe należą: środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pożyczki udzielone i należności.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług jest ograniczone, ponieważ baza klientów Grupy jest liczna. W związku z powyższym, koncentracja ryzyka kredytowego jest nieznaczna. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Srodki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, pożyczki i kredyty bankowe zaciągane przez Grupę oparte są na zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR + marża. Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

### **Ryzyko kursowe**

Na zarządzanie ryzykiem rynkowym składają się procesy: identyfikacji i pomiaru ryzyka, monitorowania sytuacji na rynkach finansowych, dostosowywania – tam, gdzie to możliwe – wielkości zobowiązań i należności w poszczególnych walutach oraz zawieranie transakcji zabezpieczających i ich wyceny do rynku.

W związku z tym, że Grupa realizuje część sprzedaży, rozliczając się w euro, jak również importuje część surowców, wykorzystywanych do produkcji, rozliczając się w euro i dolarze amerykańskim, ekspozycja jest na ryzyko zmian kursu EUR/USD, EUR/PLN oraz USD/PLN. Po oszacowaniu wielkości ryzyka zawierane są transakcje, zabezpieczające ekspozycję netto. W 2006 roku zawierane były transakcje walutowe forward, zabezpieczające Grupę przed spadkiem kursu EUR/USD oraz USD/PLN.

### **Transakcje planowane**

Spółka wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej, bazując na informacjach, otrzymywanych od banków, z którymi współpracuje oraz wykorzystując dane, pochodzące z elektronicznych serwisów informacyjnych. Transakcje mogą być zawierane wyłącznie z wiarygodnymi partnerami. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych - niedopuszczalne jest zawieranie transakcji w celach spekulacyjnych.

Wartość godziwa netto kontraktów walutowych forward na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniosła 0 zł (31 grudnia 2005 r.: -1.578 tys. zł). Kwoty te zostały ujęte jako wartość godziwa instrumentów pochodnych stanowiąca odpowiednio zobowiązania albo należności. Ponieważ Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, wycena wartości godziwej instrumentów pochodnych została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji odpowiednio kosztów albo przychodów finansowych.

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybka zapadalność tych instrumentów;
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;
- Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania.

## **Nota 29.      Leasing operacyjny**

### **Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingodawca**

Grupa wynajęła nieruchomości inwestycyjne w drodze leasingu operacyjnego.

Przyszłe minimalne płatności z tytułu nieodwołalnych umów leasingu kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

	<b>31.12.2006 r.</b>	<b>31.12.2005 r.</b>
<i>do roku</i>	917	547
	<b>917</b>	<b>547</b>

## **Nota 30.      Zobowiązania inwestycyjne**

W okresie kończącym się 31 grudnia 2006 r., Grupa podpisała z Berstorff Niemcy kontrakt dotyczący zakupu kompletnej linii do produkcji płyt styropianowych XPS. Wartość kontraktu wynosi 4.700 tys. EUR, a przewidywany termin realizacji to koniec 2007 r.

Grupa podpisała umowę z Planters Anglia na modernizację ciągu VI na Wydziale Koagulacji w Zakładzie Kauczuku na zakup 2 sztuk pras brelujących. Wartość kontraktu wynosi 423 tys. GBP, a przewidywany termin realizacji do grudnia 2007 r.

W dniu 31 sierpnia 2006 r. została zawarta umowa z Mineral-Kat Sp. z o.o. dotycząca budowy instalacji do odzysku i unieszkodliwiania odpadów niebezpiecznych i innych niż niebezpieczne o charakterze organicznym, jak również wytworzenia, dostarczenia, montażu i rozruchu instalacji do mineralizacji odpadów metodą quasi-pirolizy. Wartość kontraktu wynosi 11.200 tys. zł, a przewidywany termin realizacji to koniec 2008 r.

## **Nota 31.      Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje**

Zestawienie gwarancji bankowych i akredytyw stanowiących zabezpieczenie zobowiązań handlowych:

<b>Nazwa banku</b>	<b>Nazwa podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Rodzaj</b>	<b>Ważna od</b>	<b>Data wygasnięcia</b>
Calyon Bank Polska S.A.					
	Aectra S.A.	2.292.015,60 EUR	akredytywa stand-by	24.11.2006	21.02.2007
	PKN ORLEN S.A.	3.000.000 PLN	akredytywa stand-by	17.12.2002	08.03.2007

## Nota 32. Podmioty Grupy

### Jednostki zależne

		Kraj	
		31.12. 2006 r.	31.12.2005 r.
PPHU RCH "Dekochem" Sp. z o.o.	Polska	99,91%	99,91%
"Energetyka - Dwory" Sp. z o.o.	Polska	100,00%	100,00%
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	Polska	76,79%	76,69%
PPHU "Chemoservis -Dwory" Sp. z o.o.	Polska	0,00%	99,90%
PPHU "Ecobet" Sp. z o.o.	Polska	0,00%	99,99%
Bioelektrownia Hydropol-4 Sp. z o.o.	Polska	100,00%	0,00%
Sport Olimp sp.z o.o. w likwidacji	Polska	100,00%	99,99%
Dwory Unia S.S.A. w likwidacji	Polska	72,99%	72,99%

W trakcie okresu sprawozdawczego Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad jednostkami zależnymi: PPHU „Chemoservis-Dwory” Sp. z o.o. oraz PPHU „Ecobet” Sp. z o.o. Przychody i koszty oraz wynik na sprzedaży jednostek zależnych został zaprezentowany w notce 6.

## Nota 33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

### Transakcje z kadra kierownicza

	31.12.2006	31.12.2005
<b>Wynagrodzenie członków Zarządu</b>		
Krawczyk Dariusz	789	432
Kula Stanisław	420	435
Ingielewicz Zdzisław	-	1 632
Kozlik Jarosław *	357	435
Tusinski Józef **	183	435
Wynagrodzenie Zarządu Dekochem Sp. z o.o.	162	141
Wynagrodzenie Zarządu Miejsko - Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków Sp. z o.o.	102	142
Wynagrodzenie Zarządu Energetyki - Dwory Sp. z o.o.	190	838
	<b>2 203</b>	<b>4 490</b>

\* - wynagrodzenie za okres pełnienia funkcji członka Zarządu (styczeń 2006 r.) oraz odszkodowanie z tytułu umowy o zakazie konkurencji wypłacone po ustaniu zatrudnienia w okresie od lutego do grudnia 2006 r.

\*\* - wynagrodzenie za okres pełnienia funkcji członka Zarządu (1 stycznia do 8 czerwca 2006 r.)

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Ciesielski Wojciech	73	30
Bogusławski Rafał	43	18
Gromek Mariusz	22	18
Latos Kamil	20	-
Mironski Grzegorz	20	-



Oskard Robert	30	24
Waniolka Mariusz	55	18
Boni Michał Jan	-	19
Chrzan Elżbieta Zofia	-	25
Nowakowski Marek	-	19
Pytlik Witold Zdzisław	-	19
Swiderski Paweł	-	19
Włodarczyk Stefania	-	25
Wyglądała Andrzej Janusz	-	31
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Energetyki-Dwory Sp. z o.o.	-	151
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Miejsko - Przemysłowej Oczyszczalni Ścieków Sp. z o.o. w tym:	119	113
<i>Kula Stanisław</i>	45	43
<i>Darski Rafał</i>	3	-
	<b>430</b>	<b>572</b>

### Nota 34. Zdarzenia po dacie bilansu

#### *Umowa zakupu Kaucuk a.s.*

W dniu 30 stycznia 2007 r. została podpisana przez Firmę Chemiczną Dwory S.A. umowa zakupu 6.236 tys. akcji zwykłych na okaziciela spółki Kaucuk a.s. z siedzibą w Kralupach nad Woltawą, Republika Czeska, od Unipetrol a.s. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska. Nabywane akcje stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Kaucuk a.s. Ostateczne zamknięcie transakcji jest uzależnione od wypełnienia przez obie strony szeregu warunków zawieszających, m.in.:

- uzyskania koniecznych akceptacji urzędów antymonopolowych w Polsce, Czechach, Słowacji, Austrii i Niemczech, zezwalających na sprzedaż akcji Kaucuk a.s. Jednostce Dominującej oraz na zawarcie transakcji przewidzianych w Umowie Zakupu Akcji (włącznie z utworzeniem joint venture pomiędzy Grupą Unipetrol oraz spółką Kaucuk a.s., którego celem będzie budowa i funkcjonowanie nowej instalacji butadienu),
- zawarcia umów handlowych pomiędzy Grupą Unipetrol i spółką Kaucuk a.s. na zakup i dostawę benzenu, etylenu, frakcji C4 i rafinatu 1 ze skutkiem od 1 stycznia 2008 r., na podstawie uzgodnionych w Umowie Zakupu Akcji zasad mających zapewnić dalszą działalność Grupy Unipetrol,
- otrzymania przez obie strony wyników audytów środowiskowych dotyczących gruntów należących do Unipetrol a.s. i wykorzystywanych przez Kaucuk a.s., zmierzających do zidentyfikowania obecnego stanu środowiska, będących podstawą do udzielenia gwarancji środowiskowych przez sprzedającego,
- zawarcia umowy pomiędzy Ceska Rafinerska a.s., w której Unipetrol a.s. posiada 51 % akcji i Kaucuk a.s. w sprawie podziału bariery hydrogeologicznej tj. systemu urządzeń technicznych służących zapobieganiu zanieczyszczeniom wód gruntowych i gleby w rejonie przemysłowym Kralupy.

Zgodnie z przewidywaniami Zarządu Grupy, wypełnienie warunków zawieszających powinno nastąpić w ciągu najbliższych dwóch do trzech kwartałów.

Przedmiotem działalności Kaucuk a.s. jest produkcja i sprzedaż tworzyw styrenowych oraz kaucuków. Spółka zajmuje się ponadto produkcją surowców petrochemicznych, takich jak: styren, etylobenzen, butadien, rafinat 1 oraz wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepłej

Cena nabycia udziałów została określona w Umowie Zakupu Akcji w wysokości 195.000 tys. EUR. Zgodnie z warunkami umowy, ostateczna cena zakupu może zostać skorygowana, w przypadku zaistnienia m.in. następujących okoliczności:

- zapłaty przez Kaucuk a.s. kary w postępowaniu antymonopolowym, dotyczącym tzw. „kartelu kauczukowego” w wysokości wyższej niż 8.775 tys. EUR lub zapłaty przez Unipetrol a.s. kwoty niższej niż 8.775 tys. EUR; w wyniku korekty maksymalna cena zakupu nie może się zmniejszyć o więcej niż 5.000 tys. EUR,
- zadeklarowania przez Kaucuk a.s. wypłaty dywidendy z zysku osiągniętego przez spółkę w 2006 r., w wysokości zadeklarowanej dywidendy,
- wystąpienia roszczeń z tytułu zanieczyszczenia środowiska przez którąkolwiek ze stron umowy; maksymalna korekta nie może przekroczyć 10% ostatecznej ceny zakupu.

*Przedwstępna umowa sprzedaży ETYLOBENZEN Plock Sp. z o.o.*

W dniu 18 stycznia 2007 roku zostało zawarte Porozumienie o Współpracy Strategicznej z PKN ORLEN. W zawartym porozumieniu Grupa zobowiązała się na zasadach umowy przedwstępnej (art. 389-390 k.c.) do zawarcia umowy zbycia udziałów, na podstawie której Grupa sprzeda PKN Orlen S.A. udziały w spółce ETYLOBENZEN Plock Sp. z o.o. Przedmiotem sprzedaży będą wszystkie udziały w spółce ETYLOBENZEN Plock Sp. z o.o. należące do Firmy Chemicznej "Dwory" S.A., tj. 588 udziałów po 10.000 zł każdy o łącznej wartości nominalnej 5.880.000 zł, stanowiące 49% kapitału zakładowego spółki ETYLOBENZEN Plock Sp. z o.o. Sfinalizowanie transakcji planowane jest w pierwszym półroczu 2007 r.

### **Nota 35. Szacunki księgowe i założenia**

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenie dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w notcie 11,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w notcie 11,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w notcie 17,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w notcie 18,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w notcie 24,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w notcie 25.

**Nota 36. Korekty błędów oraz zmian prezentacji danych porównywalnych za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.**

**BILANS**

	Korekta	31.12.2005	Różnice	31.12.2005 po korektach
<b>Aktywa</b>				
<b>Aktywa trwale</b>				
Rzeczowe aktywa trwale	<b>2,4,7,12,26</b>	459 299	(1 925)	457 374
Wartości niematerialne		4 014	-	4 014
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania		1	(1)	-
Nieruchomości inwestycyjne	<b>4</b>	-	4 905	4 905
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		-	1	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>1</b>	14 746	(14 746)	-
<b>Aktywa trwale razem</b>		<b>478 060</b>	<b>(11 766)</b>	<b>466 294</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	<b>9,20</b>	94 848	1 188	96 036
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 214	(1)	2 213
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>2,3,9,19,27</b>	158 821	426	159 247
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 562	-	3 562
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		1 103	-	1 103
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<b>3</b>	2 199	(2 199)	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>262 747</b>	<b>(586)</b>	<b>262 161</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>740 807</b>	<b>(12 351)</b>	<b>728 455</b>
<b>Pasywa</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy		25 628	-	25 628
Pozostałe kapitały rezerwowe	<b>8</b>	2 694	(2 694)	-
Kapitał zapasowy	<b>8</b>	251 543	(251 543)	-
Zysk (Strata) z lat ubiegłych	<b>8</b>	133 866	(133 866)	-
	<b>6,7,8,12,19, 18,20,21,26, 28, 29</b>			
Zyski zatrzymane w tym:		20 861	389 483	410 344
	<b>18,19,20,21, 26</b>			
Zysk netto		20 861	(873)	19 988
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>434 592</b>	<b>1 380</b>	<b>435 972</b>
<b>Udziały mniejszości</b>	<b>26</b>	<b>14 865</b>	<b>(130)</b>	<b>14 735</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>449 457</b>	<b>1 250</b>	<b>450 707</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	<b>5</b>	23 665	7 816	31 481
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	<b>5</b>	7 815	(7 815)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	<b>10,11</b>	25 318	(25 318)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>10,28</b>	-	12 007	12 007
Inne zobowiązania długoterminowe		199	-	199

Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej Dwory S.A.  
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się  
 31 grudnia 2006 r.

Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	<b>16,31</b>	-	654	654
Rezerwy	<b>11</b>	-	15 832	15 832
Podatek odroczony	<b>1,6,18,21,29</b>	17 238	(15 003)	2 235
Rozliczenia międzyokresowe	<b>22</b>	578	(578)	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>74 813</b>	<b>(12 405)</b>	<b>62 408</b>
Kredyty i pożyczki	<b>13</b>	36 418	(152)	36 266
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty	<b>15</b>	12 053	(12 053)	-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	<b>14,15,13</b>	-	15 632	15 632
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	<b>14</b>	3 427	(3 427)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	<b>24,25</b>	6 753	(6 753)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	<b>24,28</b>	-	1 701	1 701
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		243	1	244
	<b>16,17,22,23,</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	<b>27,30,31</b>	152 047	4 614	156 661
Instrumenty pochodne	<b>17</b>	1 578	( 1 578)	-
Rezerwy	<b>25,30</b>	-	4 836	4 836
Rozliczenia międzyokresowe	<b>23</b>	4 018	(4 018)	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>216 537</b>	<b>(1 197)</b>	<b>215 340</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>291 350</b>	<b>(13 602)</b>	<b>277 748</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>740 807</b>	<b>(12 352)</b>	<b>728 455</b>

Pozycja	Opis
1	przeniesienie na rezerwy z tytułu podatku odroczonego salda aktywa z tytułu podatku odroczonego 14.746 tys. zł
2	zmiana prezentacji zapłaconych zaliczek na zakup środków trwałych 1.048 tys. zł
3	zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych czynnych w pozostałych należnościach 2.199 tys. zł
4	wyodrebnienie nieruchomości inwestycyjnych 4.905 tys. zł
5	zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego 7.815 tys. zł
6	podatek odroczony na spisany majątek trwały 370 tys. zł
7	odpisu na nieużywane środki trwałe w wyniku z lat ubiegłych 1.949 tys. zł
8	zmiana prezentacji kapitałów - przeniesienie do zysków zatrzymanych 388.103 tys. zł
9	zmiana prezentacji zaliczki na dostawy 36 tys. zł
10	zmiana prezentacji świadczeń pracowniczych 9.485 tys. zł
11	zmiana prezentacji pozostałych rezerw 15.833 tys. zł
12	wycena środków trwałych do wartości godziwej, stanowiącej koszt założony na dzień zastosowania przez grupę MSSF UE 6.540 tys. zł
13	zmiana prezentacji kredytów w rachunku bieżącym 152 tys. zł
14	zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego 3.427 tys. zł
15	zmiana prezentacji długoterminowych kredytów i pożyczek w okresie spłaty 12.053 tys. zł
16	zmiana prezentacji przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych 578 tys. zł
17	zmiana prezentacji instrumentów pochodnych 1.578 tys. zł
18	korekta podatku odroczonego 690 tys. zł
19	korekta rozpoznania przychodów ze sprzedaży wyrobów gotowych 1.450 tys. zł
20	korekta rozpoznania kosztu własnego sprzedaży 1.224 tys. zł
21	Podatek odroczony od korekt 19 i 20 - 43 tys. zł
22	zmiana prezentacji rozliczeń długoterminowych 578 tys. zł
23	zmiana prezentacji rozliczeń krótkoterminowych 4.018 tys. zł
24	zmiana prezentacji rezerwy na świadczenia pracownicze 1.414 tys. zł
25	zmiana prezentacji pozostałych rezerw 5.340 tys. zł

<b>26</b>	odpis na środki trwałe w wyniku z lat ubiegłych 561 tys. zł, w tym udział mniejszości 130 tys. zł
<b>27</b>	zmiana prezentacji należnego podatku VAT 1.408 tys. zł
<b>28</b>	utworzenie rezerwy na renty wyrównawcze i odprawy posmiertne w wyniku lat ubiegłych 2.808 tys. zł
<b>29</b>	podatek odroczone od korekty 28 - 534 tys. zł
<b>30</b>	zmiana prezentacji rezerwy na zakup certyfikatów energii odnawialnej 503 tys. zł
<b>31</b>	zmiana prezentacji umorzonej pożyczki 76 tys. zł

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Korekta	od 01.01.2005 do 31.12.2005	Różnice	od 01.01.2005 do 31.12.2005 po korektach
Przychody	1, 2	1 047 119	(7 852)	1 039 267
Koszty własny sprzedaży	2, 7	859 682	( 618)	859 064
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>187 437</b>	<b>(7 234)</b>	<b>180 203</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	9 538	(4 083)	5 455
Koszty sprzedaży	1, 6	45 342	(5 691)	39 651
Koszty ogólnego zarządu	7	78 769	(606)	78 163
Pozostałe koszty operacyjne	3, 6	40 303	(4 794)	35 509
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>32 561</b>	<b>(226)</b>	<b>32 335</b>
Przychody finansowe	5	3 034	(17)	3 017
Koszty finansowe	5	9 508	(17)	9 491
<b>Koszty finansowe netto</b>		<b>6 474</b>	<b>-</b>	<b>6 474</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>26 087</b>	<b>(226)</b>	<b>25 861</b>
Podatek dochodowy	4	4 735	647	5 382
<b>Zysk netto</b>		<b>21 352</b>	<b>(873)</b>	<b>20 479</b>
<b>w tym przypadający na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej		20 861	(873)	19 988
Akcjonariuszy mniejszościowych		491	-	491
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>		<b>21 352</b>	<b>(873)</b>	<b>20 479</b>

Pozycja	Opis
<b>1</b>	zmiana prezentacji bonusów dla odbiorców 6.402 tys. zł
<b>2</b>	korekta z tytułu rozpoznania przychodu 1.450 tys. zł oraz z tego tytułu kosztu własnego 1.224 tys. zł
<b>3</b>	zmiana prezentacji pozostałych kosztów operacyjnych - saldowanie kosztów z przychodami 4.083 tys. zł
<b>4</b>	korekta konsolidacyjna dotycząca podatku odroczonego 1.120 tys. zł oraz korekta wyliczenia podatku odroczonego w FCH Dwory (473 tys. zł)
<b>5</b>	zmiana prezentacji kosztów finansowych - saldowanie kosztów z przychodami 17 tys. zł
<b>6</b>	zmiana prezentacji kosztów spisanych należności 711 tys. zł
<b>7</b>	zmiana prezentacji wynagrodzenia mistrzów 606 tys. zł

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH

	Korekta	31.12.2005	Różnica	31.12.2005 po korektach
<b>Zysk netto</b>	1	<b>20 861</b>	<b>(20 861)</b>	-
<b>Zysk brutto</b>	1	-	<b>25 861</b>	<b>25 861</b>
<b>Korekty razem</b>				
Zyski mniejszości	2	491	(491)	-
Amortyzacja		47 160	-	47 160
Utworzenie / odwrócenie odpisów aktualizujących	3	-	13 635	13 635
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		(75)	-	(75)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4	7 563	(124)	7 439
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	1	6 844	(6 844)	-
Podatek dochodowy zapłacony	1	(8 998)	8 998	-
(Zysk) / strata z tytułu działalności inwestycyjnej	5	-	(1 014)	(1 014)
(Zysk) / strata na sprzedaży środków trwałych	3	10 246	(13 980)	(3 734)
Zmiana stanu rezerw	6	23 558	(7 283)	16 275
Zmiana stanu z tytułu świadczeń pracowniczych	6	-	2 411	2 411
Zmiana stanu zapasów	7	(456)	(1 305)	(1 761)
Zmiana stanu należności	8	(2 275)	327	(1 948)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań i dotacji	9	(14 802)	451	(14 351)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10	(10 952)	10 952	-
Inne korekty	12	3 063	(3 063)	-
<b>Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>82 228</b>	<b>7 670</b>	<b>89 898</b>
Podatek zapłacony	1	-	(6 667)	(6 667)
<b>Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>82 228</b>	<b>1 003</b>	<b>83 231</b>
<b>Przepływy środków z działalności inwestycyjnej</b>				
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 063	-	6 063
Odsetki		115	2	117
Zbycie udziałów w spółkach zależnych	11	1 512	(412)	1 100
Sprzedaż aktywów finansowych	11	-	412	412
Wpływy ze zrealizowanych kontraktów forward	5	-	1 640	1 640
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	(35 912)	(3 665)	(39 577)
Inne wpływy inwestycyjne	13	(1 175)	1 175	-
Wydatki dotyczące zrealizowanych kontraktów forward	5	-	(407)	(407)
<b>Srodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(29 397)</b>	<b>253</b>	<b>(30 652)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Wpływy tytułu kredytów i pożyczek		9 000	-	9 000
Inne wpływy finansowe		13	(2)	11
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(19 125)	-	(19 125)
Splaty kredytów i pożyczek		(25 794)	-	(25 794)
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(29 514)	-	(29 514)
Odsetki	4	(7 668)	233	(7 435)
Inne wydatki finansowe		(22)	22	-
<b>Srodki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(73 110)</b>	<b>231</b>	<b>(72 857)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>(20 279)</b>	<b>1</b>	<b>(20 278)</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>14</b>	<b>(20 289)</b>	<b>86</b>	<b>(20 203)</b>

Grupa Kapitałowa Firmy Chemicznej Dwory S.A.  
 Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się  
 31 grudnia 2006 r.

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	14	(10)	(86)	(96)
<b>Srodki pieniężne na początek okresu</b>	<b>14</b>	<b>(12 514)</b>	<b>8</b>	<b>(12 522)</b>
<b>Srodki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>14</b>	<b>(32 793)</b>	<b>89</b>	<b>(32 704)</b>

Pozycja	Opis
1	zmiana sposobu prezentacji rachunku przepływów pieniężnych, wyjście od zysku brutto oraz korekta wyniku brutto (226 tys. zł)
2	wyeliminowanie korekty w związku z wyjściem od zysku brutto (491 tys. zł)
3	zmiana prezentacji odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych (13.635 tys. zł) oraz pozostałe korekty (345 tys. zł)
4	korekta prezentacji wyceny kredytów według zamortyzowanego kosztu (233 tys. zł) oraz pozostałe korekty 109 tys. zł
5	przeniesienie wyniku na zrealizowanych kontraktach walutowych forward (1.233 tys. zł), przeniesienie wpływów i wydatków ze zrealizowanych kontraktów do działalności inwestycyjnej oraz pozostałe korekty 219 tys. zł
6	eliminacja zmiany stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego, w związku z prezentacją od zysku brutto (4.872 tys. zł) oraz wyodrębnienie zmiany stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (2.411 tys. zł)
7	prezentacja zmiany stanu zaliczek na zakup materiałów i usług 81 tys. zł zmiana stanu zapasów z tytułu korekty momentu rozpoznania przychodu 1.224 tys. zł
8	prezentacja zmiany stanu zaliczek na zakupy, przeniesiona z pozycji zmiana zapasów 81 tys. zł prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych jako zmiany stanu należności (163 tys. zł) zmiana stanu należności z tytułu korekty momentu rozpoznania przychodu 1.450 tys. zł zmiana prezentacji innych wpływów inwestycyjnych (1.175 tys. zł) pozostałe korekty 134 tys. zł
9	prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych jako zmiany stanu zobowiązań 935 tys. zł prezentacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów forward (1.578 tys. zł) pozostałe korekty 192 tys. zł
10	eliminacja zmiany stanu aktywa z tytułu podatku dochodowego, w związku z prezentacją od zysku brutto (6.733 tys. zł) prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych jako zmiany stanu należności (166 tys. zł) prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych jako zmiany stanu zobowiązań (935 tys. zł) oraz nabycia środków trwałych (2.248 tys. zł)
11	zmiana prezentacji zbycia udziałów w jednostkach zależnych oraz aktywów finansowych 412 tys. zł
12	prezentacja zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych jako pozycji pomniejszającej wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych (663 tys. zł) prezentacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów forward 1.578 tys. zł wylaczenie prezentacji zmiany stanu należności z tytułu podatku dochodowego 2.412 tys. zł pozostałe korekty (264 tys. zł)
13	zmiana prezentacji innych wpływów inwestycyjnych (1.175 tys. zł)
14	zmiana prezentacji różnic kursowych w środkach pieniężnych w rachunku przepływów

### Korekty wpływające na bilans otwarcia roku 2005

Grupa dokonała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość nieużytkowanych środków trwałych w łącznej kwocie 2.510 tys. zł oraz rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego z tego tytułu w kwocie 370 tys. zł.

Ujęto również w księgach rachunkowych rezerwy na renty wyrównawcze w wysokości 1.751 tys. zł i na odprawy posmiertne w kwocie 1.056 tys. zł równocześnie tworząc aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 533 tys. zł.

Ponadto, Grupa dokonała wyceny środków trwałych do wartości godziwej, stanowiącej koszt założony na dzień zastosowania przez grupę MSSF UE. W wyniku wyceny wartość środków trwałych została podwyższona o kwotę 6.540 tys. zł. Korekta nie miała wpływu na wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego, ponieważ środki te zostały przeszacowane do wartości

równej wartości podatkowej, wynikającej z transakcji leasingu zwrotnego, od której Grupa nie utworzyła wcześniej aktywa z tytułu podatku odroczonego.

**Nota 37.      Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Firmy Chemicznej Dwory S.A. w dniu 3 kwietnia 2007 r.

.....  
Dariusz Krawczyk  
Prezes Zarządu

.....  
Michał Watola  
Odpowiedzialny      za      prowadzenie      ksiąg  
rachunkowych