

FIRMA CHEMICZNA „DWORY” S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2006 R.
PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ,
KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Oświęcim, 12 marca 2007 r.

Spis treści

Strona

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

Oświadczenie kierownictwa	3
Jednostkowy rachunek zysków i strat	4
Jednostkowy bilans	5
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	7
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	8
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	10

OŚWIADCZENIE 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się **31.12.2006 r.**, na które składa się:

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

Jednostkowe 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 Spółki oraz wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności Firmy Chemicznej „Dwory” S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki, 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 Watoła
Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Oświęcim, 12 marca 2007 r.

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

	<i>Nota</i>	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005*
Przychody ze sprzedaży	2	1 143 804	1 008 602
Koszt własny sprzedaży	3	(968 671)	(858 278)
Zysk brutto ze sprzedaży		175 133	150 324
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 814	4 706
Koszty sprzedaży	3	(40 341)	(38 733)
Koszty ogólnego zarządu	3	(62 125)	(66 351)
Pozostałe koszty operacyjne	5	(10 972)	(34 612)
Zysk na działalności operacyjnej		63 509	15 334
Przychody finansowe	7	6 823	2 939
Koszty finansowe	7	(14 231)	(8 532)
Koszty finansowe netto	7	(7 408)	(5 593)
Zysk przed opodatkowaniem		56 101	9 741
Podatek dochodowy	9	(10 630)	(971)
Zysk netto		45 471	8 770
Zysk na akcję:			
Podstawowy (zł)	20	3,49	0,69
Rozwodniony (zł)	20	3,49	0,69

* po uwzględnieniu zmian opisanych w nocie 33

Jednostkowy bilans na dzień 31 grudnia 2006 r.

	<i>Nota</i>	31.12.2006	31.12.2005*
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	324 851	358 048
Wartości niematerialne	11	2 371	2 199
Nieruchomości inwestycyjne	12	10 576	10 721
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13	61 384	64 900
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 362	-
Aktywa trwałe razem		400 544	435 868
Aktywa obrotowe			
Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach zależnych	13	1 270	-
Zapasy	15	96 557	91 022
Należności z tytułu podatku dochodowego	9	2 288	2 192
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	164 374	151 814
Należne wpłaty na kapitał	20	281 953	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	11 903	1 042
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	18	5 914	-
Aktywa obrotowe razem		564 259	246 070
Aktywa razem		964 803	681 938

* po uwzględnieniu zmian opisanych w notcie 33

Firma Chemiczna Dwory S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	<i>Nota</i>	31.12.2006	31.12.2005*
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	19	39 698	25 628
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		267 800	-
Zyski zatrzymane w tym:		439 669	394 198
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>		45 471	8 770
Kapitał własny razem		747 167	419 826
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	-	23 665
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	7 072	8 776
Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych	24	274	578
Rezerwy	23	12 565	13 400
Podatek odroczony	14	4 459	1 248
Zobowiązania długoterminowe razem		24 370	47 667
Kredyty w rachunku bieżącym	17, 21	4 753	31 938
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21	-	18 205
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22	895	1 293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	184 670	158 979
Rezerwy	23	2 948	4 030
Zobowiązania krótkoterminowe razem		193 266	214 445
Zobowiązania razem		217 636	262 112
Pasywa razem		964 803	681 938

* po uwzględnieniu zmian opisanych w nocie 33

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.

	31.12.2006	31.12.2005
Kapitał własny na początek okresu	403 950	414 553
Korekta błędu	15 875	15 628
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	419 826	430 181
Kapitał zakładowy na początek okresu	25 628	25 628
Emisja akcji	14 070	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	39 698	25 628
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na początek okresu	-	-
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie:		
Emisja akcji	268 030	-
Koszty emisji akcji	(230)	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na koniec okresu	267 800	-
Zyski zatrzymane na początek okresu	378 323	388 925
Korekta błędu	15 875	15 628
Zyski zatrzymane na początek okresu, po korektach	394 198	404 553
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie:		
Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	(19 125)
Zysk za okres	45 471	8 770
Zyski zatrzymane na koniec okresu	439 669	394 198
Kapitał własny razem na koniec okresu	747 167	419 826

Jednostkowy 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*
Zysk brutto		56 101	9 741
Korekty			
Amortyzacja	10, 11, 12	49 476	40 311
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	10, 12	2 736	13 634
(Odwrócenie)/utworzenie odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych	13	(1 270)	250
Zyski z tytułu różnic kursowych		(237)	(75)
Straty/(zyski) z tytułu działalności inwestycyjnej	7	11 043	(1 233)
Zyski ze sprzedaży środków trwałych		(1 126)	(4 008)
Odsetki	7	2 401	6 212
<i>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</i>		119 124	64 832
Zmiana stanu należności	16	(13 487)	583
Zmiana stanu zapasów	15	(5 535)	(1 795)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań oraz dotacji rządowych	25	27 270	(12 205)
Zmiana stanu rezerw	23	(1 917)	17 124
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	22	(2 102)	1 877
<i>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</i>		123 353	70 416
Podatek zapłacony		(7 515)	(4 710)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		115 838	65 706
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 746	5 023
Dywidendy otrzymane	7	1 624	-
Odsetki otrzymane		-	7
Zbycie udziałów w spółkach zależnych	7	3 596	-
Wpływy ze zrealizowanych kontraktów forward	7	92	1 640
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(21 502)	(26 760)
Nabycie udziałów w jednostkach stowarzyszonych	13	(5 914)	-
Wydatki dotyczące planowanego nabycia udziałów		(1 362)	-
Wydatki dotyczące zrealizowanych kontraktów forward	7, 25	(12 953)	(407)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(33 673)	(20 497)

* po uwzględnieniu zmian opisanych w nocie 33

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego

Firma Chemiczna Dwory S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	<i>Nota</i>	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005*
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		-	9 000
Inne wpływy finansowe		-	9 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(19 125)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	21	(35 685)	(25 794)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(6 000)	(7 500)
Odsetki zapłacone		(2 586)	(6 087)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21	-	(26 377)
Koszty emisji akcji		(84)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(44 355)	(66 883)
Przepływy pieniężne netto, razem		37 810	(21 674)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		38 047	(21 684)
Środki pieniężne na początek okresu		(30 896)	(9 310)
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych dotyczących środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(237)	(88)
Środki pieniężne na koniec okresu	17	7 151	(30 896)

* po uwzględnieniu zmian opisanych w nocie 33

Informacje dotyczące Firmy Chemicznej „Dwory” S.A.

Firma Chemiczna „Dwory” S.A. (zwana dalej „Spółką”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Oświęcimiu, przy ul. Chemików 1.

Podstawowe dane dotyczące Spółki:

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 Sądowym 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 Waniółka – Sekretarz
Rafał Bogusławski – Członek Rady
Kamil Latos – Członek Rady
Grzegorz Miroński – Członek Rady

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki 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).

Spółka jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Firmy Chemicznej „Dwory” S.A. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostanie sporządzone zgodnie z wymogami MSSF UE, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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.

Spółka 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 Spółka nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
MSSF 7 <i>Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji</i>	Standard wymaga rozszerzonego zakresu ujawniania informacji w odniesieniu do instrumentów finansowych występujących w Spółce. 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.	Spółka 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 Spółki.	Niniejsza zmiana będzie wymagała ujawnienia znacznie więcej informacji dotyczących struktury kapitału Spółki.	1 stycznia 2007 r.
KIMSF 7 <i>Zastosowanie metody przekształcenia w MSR 29, Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji</i>	Interpretacja wskazuje, w jaki sposób Spółka 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 Spółki.	1 marca 2006 r.
KIMSF 8 <i>Zakres MSSF 2</i>	Interpretacja precyzuje, że zasady MSSF 2 <i>Płatności 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 Spółki.	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	Spółka nie ukończyła jeszcze analizy wpływu, jaki będzie miała nowa interpretacja na działalność Spółki.	1 czerwca 2006 r.

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

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
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.	Spółka oczekuje, że nowy standard będzie miał znaczący wpływ na prezentację i ujawnienie informacji o segmentach operacyjnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.	1 stycznia 2009 r.
KIMSF 10 <i>Śródroczna sprawozdawczość a utrata wartości aktywów</i>	Interpretacja zabrania odwracania wcześniej ujętych odpisów z tytułu utraty wartości rozpoznanych w poprzednim okresie śródrocznym w odniesieniu do wartości firmy oraz inwestycji w instrumenty kapitałowe lub aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia.	Spółka nie oczekuje, aby interpretacja miała znaczący wpływ na jednostkowe 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 Spółki.	Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu nowej interpretacji na działalność Spółki.	1 marca 2007 r.

KIMSF 12 <i>Umowy koncesyjne</i>	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.	Interpretacja nie ma zastosowania do działalności Spółki.	1 stycznia 2008 r.
-------------------------------------	---	---	--------------------

2. Podstawa sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Jednostkowe 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 osądów, 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 przeszłych.

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 32.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Korekty lat ubiegłych oraz zmiany prezentacyjne zostały przedstawione w nocie 33.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

4. 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

5. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Spółka 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.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

a) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje 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 sprzedającemu, 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 Spółkę 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 trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych w stosunku do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka 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.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

c) 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 Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

d) 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, rurociągi, 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 trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Środki trwałe 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 Spółkę corocznie weryfikowana.

7. 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. Wartości niematerialne w księgach ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy 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 Spółka 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 uzasadnioną 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 odpisom z tytułu utraty wartości.

b) Pozostałe wartości niematerialne

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

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

c) 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.

d) 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.

8. 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 Spółkę 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.

9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów

W dniu 30 stycznia 2007 r. Spółka (kupujący) i Unipetrol a.s., Czechy (sprzedający) zawarły umowę sprzedaży 100% akcji spółki Kauczuk a.s., Czechy (patrz nota 31). Do dnia 31 grudnia 2006 r. Spółka 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 dilligence nabywanej spółki oraz przygotowaniem umowy sprzedaży.

10. Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka wycenia inwestycje w jednostki zależne i jednostki stowarzyszone według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

11. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Należności długoterminowe i należności krótkoterminowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejsza o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych wycenę według zamortyzowanego kosztu dokonuje się wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie są istotne.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w przypadku, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Spółka stosuje następujące obiektywne dowody utraty wartości należności, dotyczące następujących zdarzeń powodujących dokonanie odpisów aktualizujących wartość należności:

- znaczące trudności finansowe dłużnika,
- niedotrzymanie warunków umowy,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości.

Spółka przyjęła następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem – 100% należności,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego – 100% należności,
- należności w postępowaniu układowym, ugodowym, bankowym – 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) – całość kwestionowanej kwoty,
- należności dochodzone na drodze sądowej – 100% należności,
- należności z tytułu naliczonych not odsetkowych za zwłokę w zapłacie – 100% należności,
- należności przeterminowane na dzień bilansowy, których spłata w umownej kwocie nie jest prawdopodobna w najbliższym półroczu liczonym od dnia bilansowego.

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

12. 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 należną 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 różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, pomniejszoną o rabaty i upusty, a szacowanymi kosztami wykończenia 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, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Rozchód wyrobów gotowych odbywa się metodą średniej ważonej.

13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w 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 Spółki.

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.

14. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Spółki, 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 Spółka 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 Spółki 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 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.

15. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy Spółki 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 pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

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

16. 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. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych, odpraw pośmiertnych oraz rent wyrównawczych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

a) Program określonych składek

Spółka zatrudniając pracowników zobowiązana jest, 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 Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

b) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne i pośmiertne

Spółka zobowiązana jest, na podstawie obowiązujących przepisów, do wypłaty odpraw emerytalnych i pośmiertnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Dodatkowo na podstawie Układu Zbiorowego Pracy odprawa emerytalna pracowników Spółki zwiększana jest do wysokości, która zależy od długości stażu pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w Spółce. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.

Zobowiązanie Spółki 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. Stopę dyskontową 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 aktuarusza przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

c) Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników – nagrody jubileuszowe

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

d) Świadczenie w formie rent wyrównawczych

Spółka na podstawie przepisów kodeksu cywilnego jest zobowiązana 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 aktuarusza. 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.

17. 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 wpływ korzyści ekonomicznych,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą 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. Rezerwę wykorzystuje się tylko na te koszty, na jakie była pierwotnie utworzona.

a) Restrukturyzacja

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

b) Koszty rekultywacji

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę 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 Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

18. 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.

19. 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.

a) Aktywa 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 wahań 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 Spółka 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 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. Dodatnią i ujemną różnicę 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.

20. 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 metodą liniową 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 Spółka spełni warunki z nimi związane. Dotacje otrzymane jako zwrot już poniesionych kosztów przez Spółkę 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 Spółkę, 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.

21. Koszty

a) Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki, 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 uzasadnioną 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 Spółkę 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 stanowiącą koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

g) Koszty finansowe

Koszty finansowe dotyczą głównie:

- naliczonych i zapłaconych odsetek od zobowiązań ustalone 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.

22. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. 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 różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań

szacowaną dla celów księgowych a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Rezerwy 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.

Dodatkowy podatek dochodowy z tytułu wypłaty dywidendy jest ujmowany w momencie wystąpienia zobowiązania do wypłaty tej dywidendy.

23. Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Spółki 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 Spółki.

24. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka 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.

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy
 kończących się 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Spis not

NOTA 1.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	31
NOTA 2.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	33
NOTA 3.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	33
NOTA 4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	33
NOTA 5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	34
NOTA 6.	KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	34
NOTA 7.	KOSZTY FINANSOWE NETTO	34
NOTA 8.	RÓŻNICE KURSOWE	35
NOTA 9.	PODATEK DOCHODOWY	35
NOTA 10.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	37
NOTA 11.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	41
NOTA 12.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	43
NOTA 13.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	43
NOTA 14.	PODATEK ODROZCZONY	46
NOTA 15.	ZAPASY	49
NOTA 16.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	49
NOTA 17.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	50
NOTA 18.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	50
NOTA 19.	KAPITAŁ WŁASNY	51
NOTA 20.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	51
NOTA 21.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK ORAZ INNYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	52
NOTA 22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	53
NOTA 23.	REZERWY	54
NOTA 24.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ Z TYTUŁU DOTACJI RZĄDOWYCH	56
NOTA 25.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	57
NOTA 26.	INSTRUMENTY FINANSOWE	57
NOTA 27.	LEASING OPERACYJNY	58
NOTA 28.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	59
NOTA 29.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ PORĘCZENIA GWARANCYJNE	59
NOTA 30.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	59
NOTA 31.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	61
NOTA 32.	SZACUNKI KSIĘGOWE I ZAŁOŻENIA	62
NOTA 33.	KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIAN PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2005 R.	63
NOTA 34.	DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	68

Nota 1. Sprawozdawczość segmentów działalności

Sprawozdawczość 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 Spółki.

Wynik segmentu, jego aktywa oraz zobowiązania zawierają pozycje, które go dotyczą w sposób bezpośredni jak również odpowiednie pozycje użytkowanych wspólnie, 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 Spółki 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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty branżowe:

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

Pozostałe kierunki działalności Spółki obejmują wytwarzanie innych chemikaliów oraz dostarczanie usług. Przychody z tej sprzedaży stanowią niewielki, stanowiący około 10%, udział w sprzedaży Spółki ogółem.

Segmenty geograficzne

Spółka wyodrębnia następujące dwa segmenty geograficzne:

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

Wszystkie aktywa Spółki są zlokalizowane na terenie Polski.

Firma Chemiczna Dwory S.A.
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Segmenty branżowe

	Kauczuki i Lateksy		Styrenopochodne		Chloropochodne		Dyspersje winylowe		Pozostałe		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
	<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>	
Przychody												
Sprzedaż na towarów/wyrobów gotowych	563 906	481 345	470 370	383 942	18 247	50 112	65 190	64 069	17 979	20 678	1 135 692	1 000 146
Sprzedaż usług	-	-	-	-	-	-	-	-	1 896	2 022	1 896	2 022
Przychody z najmu	-	-	-	-	-	-	-	-	6 216	6 434	6 216	6 434
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	563 906	481 345	470 370	383 942	18 247	50 112	65 190	64 069	26 091	29 134	1 143 804	1 008 602
Koszty ogółem	534 458	438 521	438 986	391 116	19 217	47 646	63 500	58 625	14 976	27 454	1 071 137	963 362
Wynik segmentu	29 448	42 824	31 384	(7 174)	(970)	2 466	1 690	5 444	11 115	1 680	72 667	45 240
Nieprzypisane przychody											1 814	4 706
Nieprzypisane koszty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10 972	34 612
Zysk operacyjny	29 448	42 824	31 384	(7 174)	(970)	2 466	1 690	5 444	11 115	1 680	63 509	15 334
Przychody finansowe											6 823	2 939
Koszty finansowe											14 231	8 532
Zysk przed opodatkowaniem											56 101	9 741
Podatek dochodowy											10 630	971
Zysk netto											45 471	8 770
Aktywa segmentu	174 504	172 315	270 388	267 793	54	8 573	35 576	29 613	48 796	53 275	529 318	531 569
Nieprzypisane aktywa											435 485	150 369
Aktywa razem	174 504	172 315	270 388	267 793	54	8 573	35 576	29 613	48 796	53 275	964 803	681 938
Zobowiązania segmentu	49 782	59 230	86 814	59 517	12 565	14 506	6 960	4 603	35 123	43 672	191 244	181 528
Nieprzypisane zobowiązania											26 392	80 584
Zobowiązania razem	49 782	59 230	86 814	59 517	12 565	14 506	6 960	4 603	35 123	43 672	217 636	262 112
Wydatki inwestycyjne	12 043	8 048	2 107	2 008	15	282	800	2 032	5 639	10 610	20 603	22 980
Amortyzacja	7 437	5 195	23 376	20 308	484	1 179	1 158	651	17 021	12 978	49 476	40 311
Utworzone odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	2 893	13 255	-	-	562	379	3 455	13 634

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

** Od 2006 r. Spółka 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)	634 578	586 702	509 226	421 900	1 143 804	1 008 602

Nota 2. Przychody ze sprzedaży

	31.12.2006	31.12.2005
Przychody ze sprzedaży produktów	1 131 062	995 552
Przychody ze sprzedaży usług	1 896	2 022
Przychody ze sprzedaży towarów	206	14
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 424	4 582
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	6 216	6 432
	1 143 804	1 008 602

Nota 3. Koszty według rodzaju

	31.12.2006	31.12.2005
a) amortyzacja	49 476	40 311
b) zużycie materiałów i energii	875 101	740 204
c) usługi obce	85 366	96 784
d) podatki i opłaty	16 028	15 205
e) wynagrodzenia (nota 6)	52 772	52 281
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (nota 6)	12 587	14 059
g) pozostałe koszty rodzajowe	6 256	10 903
Koszty według rodzaju, razem	1 097 586	969 747
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(5 384)	3 239
Koszty ujęte jako pozostałe koszty operacyjne	(9 708)	(2 096)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(40 341)	(38 733)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(62 125)	(66 351)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	980 028	865 806
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 751	1 711
Zysk z tytułu różnic kursowych*	(13 108)	(9 239)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	968 671	858 278

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

Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Zwrot podatku VAT za lata ubiegłe	857	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw	-	568
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	341	-
Przychody z tytułu leasingu zwrotnego	-	2 566
Dotacje rządowe	81	33
Otrzymane odszkodowania od firm ubezpieczeniowych	28	119
Inne	507	1 420
	1 814	4 706

Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Utworzenie rezerw *	2 948	17 430
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	3 747	1 508
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych **	3 455	13 256
Inne	822	2 418
	10 972	34 612

* Koszty utworzonych rezerw obejmują głównie rezerwę na restrukturyzację zatrudnienia 2.394 tys. zł. Szczegóły zostały przedstawione w notce 23.

** Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych dotyczy głównie środków trwałych użytkowanych na wydziale elektrolizy, który został zamknięty. Szczegóły zostały przedstawione w notce 10.

Nota 6. Koszty świadczeń pracowniczych

	31.12.2006	31.12.2005
Wynagrodzenia	52 772	52 281
Ubezpieczenia społeczne	8 964	9 568
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 769	1 781
Szkolenia	762	1 578
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	1 092	1 132
	65 359	66 340

Nota 7. Koszty finansowe netto

	31.12.2006	31.12.2005
Przychody z tytułu odsetek	824	60
Odwrócenie odpisu na należności odsetkowe	255	950
Dywidendy	1 624	-
Przychody z tytułu realizacji, wyceny instrumentów finansowych	92	1 793
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	2 097	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkach zależnych	1 270	-
Różnice kursowe netto	545	89
Pozostałe przychody	116	47
Przychody finansowe, razem	6 823	2 939

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Koszty z tytułu odsetek	(2 401)	(6 278)
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych	-	(250)
Koszty z tytułu realizacji, wyceny instrumentów finansowych	(11 376)	(1 985)
Inne	(454)	(19)
Koszty finansowe razem	(14 231)	(8 532)
Koszty finansowe netto	(7 408)	(5 593)

Nota 8. Różnice kursowe

W okresie kończącym się 31 grudnia 2006 r. łączna kwota różnic kursowych rozpoznana w rachunku zysków i strat wyniosła per saldo 1.400 tys. zł (dodatnie), z czego 24.131 tys. zł stanowiły dodatnie różnice kursowe, a kwotę 22.731 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 545 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 rok 2005 różnice kursowe korygujące należności wyniosły per saldo 10.928 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 89 tys. zł została ujęta w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych.

Nota 9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	31.12.2006	31.12.2005
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy za rok bieżący	7 895	4 931
Korekta podatku za lata poprzednie	(476)	-
	7 419	4 931
Podatek odroczony		
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	3 211	(3 960)
Podatek odroczony razem	3 211	(3 960)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	10 630	971

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Efektywna stopa podatkowa

		2006 r.		2005 r.
	%		%	
Zysk przed opodatkowaniem		56 101		9 741
Podatek w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19%	10 659	19%	1 851
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	2%	1 037	11%	1 102
Przychody niepodlegające opodatkowaniu (różnice trwałe)	(1%)	(613)	(2%)	(181)
Korekta podatku za lata poprzednie	(1%)	(476)	-	-
Korekta wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata ubiegłe		-	(4%)	(430)
Pozostałe	0%	23	(14%)	(1 371)
	19%	10 630	10%	971

Należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 2.288 tys. zł (31.12.2005 r.: 2.192 tys. zł) stanowi kwotę należną od urzędu skarbowego z tytułu dokonanych płatności odpowiednio za bieżący i ubiegły rok obrotowy przekraczających kwotę podatku należnego.

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.	2	266 366	317 164	9 406	20 931	13 945	627 814
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	6 220	16 599	359	2 218	22 980	48 376
Zbycie / likwidacja	-	(11 707)	(10 874)	(333)	(2 056)	-	(24 970)
Przeniesienie do środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(24 909)	(24 909)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005r.	2	260 879	322 889	9 432	21 093	12 016	626 311
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 r.	2	260 879	322 889	9 432	21 093	12 016	626 311
Nabycie oraz przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	6 888	13 538	570	1 805	20 604	43 406
Przeniesienie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(218)	-	-	-	-	(218)
Zbycie / likwidacja	-	(8 166)	(21 009)	(287)	(1 225)	-	(30 688)
Przeniesienie do środków trwałych, wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	(24 786)	(24 786)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 r.	2	259 383	315 419	9 715	21 673	7 834	614 025

Firma Chemiczna Dwory S.A.
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.
(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie	Razem
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości							
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r.	-	73 663	146 104	7 210	12 755	-	239 732
Amortyzacja za okres	-	11 093	25 131	758	1 870	-	38 766
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	7 418	5 797	-	40	379	13 634
Zbycie / likwidacja	-	(10 866)	(10 737)	(296)	(2 056)	-	(23 869)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 r.	-	81 308	166 295	7 672	12 609	379	268 263
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2006 r.	-	81 308	166 295	7 672	12 609	379	268 263
Amortyzacja za okres	-	17 049	28 224	692	1 496	-	47 461
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	1 713	1 461	-	63	-	3 237
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-	(341)	-	-	-	(379)	(720)
Zbycie / likwidacja	-	(6 828)	(20 898)	(154)	(1 187)	-	(29 067)
Umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2006 r.	-	92 901	175 082	8 210	12 981	-	289 174
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	2	192 703	171 060	2 196	8 176	13 945	388 082
Na dzień 31 grudnia 2005 r.	2	179 571	156 594	1 760	8 484	11 637	358 048
Na dzień 1 stycznia 2006 r.	2	179 571	156 594	1 760	8 484	11 637	358 048
Na dzień 31 grudnia 2006 r.	2	166 482	140 336	1 505	8 692	7 834	324 851

Zmiana szacunku okresu użytkowania środków trwałych w 2006 roku

W roku 2005 nastąpiła zmiana struktury właścicielskiej Spółki, 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 Spółki (kauczuki – polistyreny – owipiany), a także plany budowy fabryki kauczuków nowej generacji przez Spółkę. Przy jej budowie zostaną zastosowane najnowsze rozwiązania techniczne, aparatuowe 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 wskazań nowej strategii firmy oraz konsultacji z działami techniczno-technologicznymi Spółki.

Poniższa tabela prezentuje szacowaną zmianę kosztów amortyzacji w skali roku:

Grupa	Roczny wzrost amortyzacji w wyniku przeszacowania okresów użytkowania w tys. zł
Budynki	1.596
Budowle	2.649
Maszyny i urządzenia	6.172
Pozostałe środki trwałe	(21)
RAZEM:	10.396

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 nocie 23.

Obecnie Spółka 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. Zakończenie 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.

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 223.787 tys. zł.

Środki trwałe w budowie

W 2006 r. Spółka 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 Spółka 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.

Spółka 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).

Nota 11. Wartości niematerialne

	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Koszty rozwojowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.	9 395	597	306	10 298
Nabycie	1 919	-	52	1 971
Zbycie / likwidacja	(157)	-	-	(157)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005 r.	11 157	597	358	12 112
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 r.	11 157	597	358	12 112
Nabycie	1 892	-	-	1 892
Zbycie / likwidacja	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2006 r.	13 049	597	358	14 004
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r.	8 592	293	260	9 145
Amortyzacja za okres	722	153	50	925
Zbycie / likwidacja	(157)	-	-	(157)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 r.	9 157	446	310	9 913
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2006 r.	9 157	446	310	9 913
Amortyzacja za okres	1 570	140	10	1 720
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2006 r.	10 727	586	320	11 633

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Koncesje, licencje, oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Koszty rozwojowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	803	304	46	1 153
Na dzień 31 grudnia 2005 r.	2 000	151	48	2 199
Na dzień 1 stycznia 2006 r.	2 000	151	48	2 199
Na dzień 31 grudnia 2006 r.	2 322	11	38	2 371

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych wykazane zostały w całości w pozycji kosztów operacyjnych „Amortyzacja” w rachunku zysków i strat. Wartości niematerialne stanowi głównie system zintegrowany ASIMS.

Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne

	31.12.2006	31.12.2005
Wartość brutto na początek okresu	42 067	42 067
Zwiększenia z tytułu późniejszych nakładów	150	-
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	218	-
Wartość brutto na koniec okresu	42 435	42 067
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	31 346	30 518
Amortyzacja za okres	295	828
Odpis z tytułu utraty wartości	218	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	31 859	31 346
Wartość netto na początek okresu	10 721	11 549
Wartość netto na koniec okresu	10 576	10 721

Nieruchomości inwestycyjne stanowią budynki i budowle znajdujące się w Oświęcimiu, na terenie należącym do Spółki, które są wynajmowane przez Spółkę innym jednostkom.

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2006 r. uzyskano przychody z tytułu wynajmu budynków i budowli w wysokości 6.216 tys. zł (12 miesięcy 2005 r.: 6.432 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 14 - 15 mln zł (przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem w wysokości 12%).

Nota 13. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka posiada poniższe inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Rok 2006

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Tech-Bud S.A. w upadłości	Oświęcim	działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych, górnictwa i robót	22	-	31,8%

Firma Chemiczna Dwory S.A.
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
31 grudnia 2006 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

		ogólnobudowlanych			
Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	Oświęcim	hotelarstwo, działalność w obiektach sportowych	10 457	1 270	100%
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	Oświęcim	przyjmowanie, oczyszczanie i odprowadzanie ścieków, unieszkodliwianie odpadów, świadczenie usług sanitarnych i pokrewnych.	46 050	46 050	76,79%
PPHU RCH „Dekochem” Sp. z o.o.	Oświęcim	ochrona przeciwpożarowa, likwidacja przyczyn i skutków klęsk żywiołowych, unieszkodliwianie odpadów	1 089	1 089	99,91%
Energetyka Dwory Sp. z o.o.	Oświęcim	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej, pobór i uzdatnianie wody, pozostała działalność usługowa	14 245	14 245	100%
Razem			71 863	62 654	

Podmiot zależny 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.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Spółka posiadała również udziały o wartości bilansowej 5.914 tys. zł w Etylobenzen Płock Sp. z o.o., wykazywane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (patrz nota 18).

Rok 2005

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Podstawowa działalność	Wartość udziałów wg cen nabycia (tys. zł)	Wartość bilansowa udziałów (tys. zł)	Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz prawa głosu
Tech-Bud S.A. w upadłości	Oświęcim	Działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych, górnictwa i robót ogólnobudowlanych	22	-	31,8%
Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	Oświęcim	hotelarstwo, działalność w	10 457	-	100%

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

		objektach sportowych			
PPHU „Chemoservis – Dwory” Sp. z o.o.	Oświęcim	usługi remontowe	8 966	3 320	99,90%
PPHU „Ecobet” Sp. z o.o.	Oświęcim	produkcja betonu komórkowego	446	196	99,99%
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	Oświęcim	przyjmowanie, oczyszczanie i odprowadzanie ścieków, unieszkodliwianie odpadów, świadczenie usług sanitarnych i pokrewnych.	46 050	46 050	76,79%
PPHU RCH „Dekochem” Sp. z o.o.	Oświęcim	ochrona przeciwpożarowa, likwidacja przyczyn i skutków klęsk żywiołowych, unieszkodliwianie odpadów	1 089	1 089	99,91%
Energetyka Dwory Sp. z o.o.	Oświęcim	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej, pobór i uzdatnianie wody, pozostała działalność usługowa	14 245	14 245	100%
Razem			81 275	64 900	

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, złą kondycję finansową, grożącą 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 Spółka otrzymała od Prezydenta Miasta Oświęcim 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 Oświęcim zaakceptowała transakcję. Planowanym terminem zakończenia transakcji jest marzec 2007 r.

W związku z otrzymaną ofertą oraz planowaną transakcją zbycia aktywów należących do Sport Olimp Sp. z o.o. w likwidacji Spółka 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.

W dniu 28 kwietnia 2006 r, Spółka sprzedała 99,99% udziałów w PPHU „Chemoservis – Dwory” Sp. z o.o. do Petro Mechanika Sp. z o.o., Petro Eltech Sp. z o.o. oraz Petro Remont Sp. z o.o.

Firma Chemiczna Dwory S.A.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
31 grudnia 2006 r.

(w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

W dniu 28 kwietnia 2006 r. Spółka sprzedała 99,90% udziałów w Ecobet Sp. z o.o. osobom fizycznym.

Nota 14. 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 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)	(2 952)	13 815	12 744	10 272	9 792
Pozostałe inwestycje	(4)	(1 624)	2 099	1 840	2 095	216
Zapasy	(450)	(643)	-	233	(450)	(410)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 586)	(2 005)	289	303	(1 297)	(1 702)
Świadczenia pracownicze	(1 514)	(1 914)	-	-	(1 514)	(1 914)
Rezerwy	(2 948)	(3 312)	-	-	(2 948)	(3 312)
Pozostałe	-	(20)	62	-	62	(20)
Zobowiązania	(1 785)	(1 437)	24	-	(1 761)	(1 437)
Kredyty bankowe	-	(36)	-	71	-	35
(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 830)	(13 943)	16 289	15 191	4 459	1 248
Kompensata	11 830	13 943	(11 830)	(13 943)	-	-
(Aktywa) / zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w bilansie	-	-	4 459	1 248	-	-

Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych w okresie

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w		
	Stan na 01.01.2005	Rachunku zysków i strat	Stan na 31.12.2005
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	8 994	798	9 792
Pozostałe inwestycje	874	(658)	216
Zapasy	(791)	381	(410)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 259)	(443)	(1 702)
Świadczenia pracownicze	(1 557)	(357)	(1 914)
Rezerwy	(58)	(3 252)	(3 312)
Pozostałe	(407)	387	(20)
Zobowiązania	(588)	(849)	(1 437)
Kredyt bankowy	-	35	35
	5 208	(3 960)	1 248

	Zmiana podatku odroczonego od różnic przejściowych ujęta w		
	Stan na 01.01.2006	Rachunku zysków i strat	Stan na 31.12.2006
Rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	9 792	480	10 272
Pozostałe inwestycje	216	1 879	2 095
Zapasy	(410)	(40)	(450)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 702)	405	(1 297)
Świadczenia pracownicze	(1 914)	400	(1 514)
Rezerwy	(3 312)	364	(2 948)
Pozostałe	(20)	82	62
Zobowiązania	(1 437)	(324)	(1 761)
Kredyt bankowy	35	(35)	-
	1 248	3 211	4 459

Nota 15. Zapasy

	31.12. 2006	31.12.2005
Materiały	36 598	36 156
Produkty w toku	11 077	8 924
Wyroby gotowe	48 869	45 923
Towary	13	19
	96 557	91 022
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.

Nota 16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2006	31.12.2005
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 144	937
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	152 014	132 988
Należności z tytułu podatków	9 765	14 680
Pozostałe należności	382	35
Przedpłaty	1 069	3 174
	164 374	151 814

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione w kwotach netto, tj. pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 14.093 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 14.597 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. 3.956 tys. zł (2005 r. 2.391 tys. zł). Dodatkowo, odpisy aktualizujące w wysokości 3.041 tys. zł (2005 r. 369 tys. zł) zostały rozwiązane w związku ze spłatą tych należności.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu kredytów wynosiła 70.000 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 85.000 tys. zł).

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

Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2006	31.12.2005
Środki pieniężne w kasie	5	5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	440	258
Lokaty krótkoterminowe	11 454	775
Inne środki pieniężne	4	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	11 903	1 042
Kredyty w rachunku bieżącym	(4 753)	(31 938)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	7 151	(30 896)

Zgodnie z polskim prawem spółki zarejestrowane w Polsce zarządzają Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnym koncie bankowym Spółki i nie mogą być wykorzystywane w działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFŚS wyniosła 234 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 775 tys. zł).

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

Nota 18. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W dniu 16 października 2006 r. Firma Chemiczna Dwory S.A. zawarła z PKN Orlen S.A. umowę spółki ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o., w której objęła 49% udziałów. Wartość objętych przez Spółkę 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 Spółkę udziałów, inwestycja została przekwalifikowana do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

W dniu 18 stycznia 2007 r. Spółka zawarła przedwstępną 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 19. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

	31.12.2006	31.12.2005
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 akcję podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wszystkie akcje uprawniają w jednakowym stopniu do majątku Spółki w przypadku podziału majątku.

W dniu 18 grudnia 2006 roku Spółka podpisała umowę z Panem Michałem Sołowow 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 Sądowym, co stanowiło warunek przekazania środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki. Środki te zostały otrzymane przez Spółkę w dniu 10 stycznia 2007 r.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Spółka 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 20. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

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

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	31.12.2006	31.12.2005
Zysk netto za rok	45 470	8 770
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)	3,49	0,69
Rozwodniony (zł)	3,49	0,69

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

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

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	23 665
	-	23 665
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	4 753	31 938
Krótkoterminowa część kredytów bankowych	-	18 205
	4 753	50 143

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 %	529	529	-	-
PLN – 4,7 %	4 206	4 206	-	-
PLN – 4,5 %	18	18	-	-
	4 753	4 753	-	-

Kredyty bankowe są zabezpieczone hipotekami na budynkach i budowlach oraz zastawami na maszynach i urządzeniach Spółki w łącznej wysokości 127.000 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 223.787 tys. zł) (patrz Nota 10), zastawami na zapasach w łącznej wysokości 3.831 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 24.860 tys. zł) (patrz Nota 15) oraz cesjami należności w łącznej wysokości 70.000 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: 85.000 tys. zł) (patrz Nota 16).

Na dzień 31 grudnia 2006 r. możliwy do wykorzystania limit kredytowy wynosił 85,8 mln zł.

Nota 22. Świadczenia pracownicze

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	3 354	4 088
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	1 366	2 167
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	848	964
Zobowiązania z tytułu rent wyrównawczych	1 504	1 557
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	7 072	8 776

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	303	792
Zobowiązania na nagrody jubileuszowe	309	215
Zobowiązania na odprawy pośmiertne	85	92
Zobowiązania z tytułu rent wyrównawczych	198	194
Suma zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	895	1 293

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31 grudnia 2006 r.	31 grudnia 2005 r.
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu	10 069	8 193
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat	-	1 876
Rozwiązanie rezerwy	(2 102)	-
	7 967	10 069

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 23. Rezerwy

	Naprawy gwarancyjne	Restrukturyzacja	Postępowanie Komisji Europejskiej	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2005 r.	36	-	-	270	306
Zwiększenia	200	17 230	-	-	17 430
Rozwiązanie	(36)	-	-	(270)	(306)
Wartość na dzień 31 grudnia 2005 r.	200	17 230	-	-	17 430
Część długoterminowa	-	13 400	-	-	13 400
Część krótkoterminowa	200	3 830	-	-	4 030
	200	17 230	-	-	17 430
Wartość na dzień 1 stycznia 2006 r.	200	17 230	-	-	17 430
Zwiększenia	-	2 394	10 109	554	13 057
Wykorzystanie	(200)	(4 665)	-	-	(4 865)
Rozwiązanie	-	-	(10 109)	-	(10 109)
Wartość na dzień 31 grudnia 2006 r.	-	14 959	-	554	15 513
Część długoterminowa	-	12 565	-	-	12 565
Część krótkoterminowa	-	2 394	-	554	2 948
	-	14 959	-	554	15 513

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)) wprowadzoną w życie 30 października 1996 r. wszystkie nowo uruchamiane instalacje chemiczne muszą spełniać kryterium BAT (najlepszej dostępnej techniki). Przepisy wprowadzające dyrektywę IPPC wyznaczyły ośmioletni okres przejściowy na dostosowanie instalacji istniejących do nowych przepisów. Kryterium BAT wyklucza traktowanie elektrolizy rtęciowej jako najlepszej dostępnej techniki, jednakże w odniesieniu do istniejących instalacji dopuszczono ich użytkowanie pod warunkiem ograniczenia wszelkimi dostępnymi metodami emisji rtęci 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 rozbioru instalacji,
- koszty bezpośrednie likwidacji obiektów obejmujące:
 - wynagrodzenie pracowników,
 - koszty unieszkodliwienia odpadów z opróżniania instalacji,
 - koszty ścieków z procesów mycia obiektów,
 - prace wyburzeniowo – rozbiorowe,
 - 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 rtęcią oraz dotychczasowe doświadczenie Spółki w likwidacji instalacji produkcyjnych.

Zidentyfikowany na podstawie przeprowadzonych próbnych pomiarów oraz wcześniejszych doświadczeń Spółki 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 Spółka 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

demontażu. 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. Spółka 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. Spółka poniosła wydatki w wysokości 3.830 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 rezerwę w wysokości 2.394 tys. zł na restrukturyzację zatrudnienia. Przyczyną redukcji zatrudnienia są zmiany organizacyjne, których celem jest zwiększenie rentowności oferowanych produktów oraz dostosowanie Spółki 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 Spółki 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).

Postępowanie Komisji Europejskiej

W śródrocznym sprawozdaniu za I półrocze 2006 r. Spółka utworzyła rezerwę 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 Dyрекję Generalną ds. Konkurencji Komisji Europejskiej o zamknięciu postępowania wobec Spółki, 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 Spółki, biorąc pod uwagę wynik zakończonego postępowania, ryzyko ponownego wszczęcia postępowania przeciwko Spółce jest nieznaczne.

Nota 24. Przychody przyszłych okresów oraz z tytułu dotacji rządowych

Spółka 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 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	31.12.2006	31.12.2005
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	16 387	24 013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do pozostałych jednostek	149 129	116 097
Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych (kontrakty walutowe forward)	-	1 578
Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń oprócz podatku dochodowego	6 096	3 945
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 530	960
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 752	3 449
Fundusze specjalne	208	262
Pozostałe zobowiązania	5 568	8 675
	184 670	158 979

Nota 26. Instrumenty finansowe

Ryzyka kredytowe, stopy procentowej oraz ryzyko walutowe powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie spółki 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 Spółki 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

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, pożyczki i kredyty bankowe zaciągane przez Spółkę oparte są na zmiennej stopie procentowej opartej na WIBOR + marża. Spółka 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 Spółka 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 Spółkę 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 tys. zł (31 grudnia 2005 r.: -1.578 tys. zł). Kwoty te zostały ujęte jako wartość godziwa instrumentów pochodnych stanowiąca odpowiednio zobowiązania albo należności. Ponieważ Spółka 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 szybką 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 27. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Spółka jest leasingodawcą

Spółka wynajęła nieruchomości inwestycyjne w drodze leasingu operacyjnego.

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

	31.12.2006	31.12.2005
<i>do roku</i>	1 289	1 559
	1 289	1 559

Nota 28. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2006 r., Spółka 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.

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

Nota 29. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia gwarancyjne

Zestawienie gwarancji bankowych i akredytyw stanowiących zabezpieczenie zobowiązań handlowych:

Nazwa banku	Nazwa podmiotu na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Wartość	Rodzaj	Ważna od	Data wygaśnięcia
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 30. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z kadrą kierowniczą

	31.12.2006	31.12.2005
Wynagrodzenie członków Zarządu		
Krawczyk Dariusz	789	432
Kula Stanisław	420	435
Ingielewicz Zdzisław	-	1 632
Koźlik Jarosław *	357	435
Tusiński Józef **	183	435
	1 749	3 369

* - 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.)

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

Ciesielski Wojciech	73	30
Bogusławski Rafał	43	18
Gromek Mariusz	22	18
Latos Kamil	20	-
Miroński Grzegorz	20	-
Oskard Robert	30	24
Waniółka Mariusz	55	18
Boni Michał Jan	-	19
Chrzan Elżbieta Zofia	-	25
Nowakowski Marek	-	19
Pytlik Witold Zdzisław	-	19
Świderski Paweł	-	19
Włodarczyk Stefania	-	25
Wyglądała Andrzej Janusz	-	31
	263	265

Należności od spółek powiązanych

	31.12.2006	31.12.2005
PPHU "Ecobet Sp. z o.o.	-	151
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	13	11
PPHU RCH "Dekochem" Sp. z o.o.	6	10
PPHU "Chemoservis-Dwory" Sp. z o.o.	-	25
"Energetyka - Dwory" Sp. z o.o.	623	652
Sport - Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	502	56
Dwory Unia S.S.A. w likwidacji	-	32
	1 144	937

Zobowiązania do spółek powiązanych

	31.12.2006	31.12.2005
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	588	2 274
PPHU RCH "Dekochem" Sp. z o.o.	781	526
PPHU "Chemoservis-Dwory" Sp. z o.o.	-	3 759
"Energetyka - Dwory" Sp. z o.o.	15 018	17 427
Sport - Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	-	27
Dwory Unia S.S.A. w likwidacji	-	-
	16 387	24 013

Przychody ze wzajemnych transakcji pomiędzy spółkami powiązanymi

	31.12.2006	31.12.2005
PPHU "Ecobet Sp. z o.o.	83	306
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	120	180
PPHU RCH "Dekochem" Sp. z o.o.	330	328
PPHU "Chemoservis-Dwory" Sp. z o.o.	53	431
"Energetyka - Dwory" Sp. z o.o.	10 391	10 793
Sport - Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	63	78
Dwory Unia S.S.A. w likwidacji	56	174
	11 096	12 290

Zakupy od spółek powiązanych

	31.12.2006	31.12.2005
Miejsko-Przemysłowa Oczyszczalnia Ścieków Sp. z o.o.	9 364	6 733
PPHU RCH "Dekochem" Sp. z o.o.	3 922	3 928
PPHU "Chemoservis-Dwory" Sp. z o.o.	3 057	13 775
"Energetyka – Dwory" Sp. z o.o.	81 202	89 234
Sport - Olimp Sp. z o.o. w likwidacji	101	267
Dwory Unia S.S.A. w likwidacji	843	2 028
	98 489	115 965

Nota 31. 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 Węltawą, 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. Spółce 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 dostawy 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 Spółki, 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 Płock Sp. z o.o.

W dniu 18 stycznia 2007 roku zostało zawarte Porozumienie o Współpracy Strategicznej z PKN ORLEN. W zawartym porozumieniu Spółka zobowiązała się na zasadach umowy przedwstępnej (art. 389-390 k.c.) do zawarcia umowy zbycia udziałów, na podstawie której Spółka sprzeda PKN Orlen S.A. udziały w spółce ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. Przedmiotem sprzedaży będą wszystkie udziały w spółce ETYLOBENZEN Płock 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 Płock Sp. z o.o. Sfinalizowanie transakcji planowane jest w pierwszym półroczu 2007 r.

Nota 32. 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 nocie 10,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w nocie 10,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących zapasy przedstawiono w nocie 15,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących należności przedstawiono w nocie 16,
- szacunki i założenia w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 22,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 23.

Nota 33. Korekty błędów oraz zmiana prezentacji danych porównywalnych za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

JEDNOSTKOWY 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	1 016 453	(7 851)	1 008 602
Koszty własny sprzedaży	2	859 502	(1 224)	858 278
Zysk brutto ze sprzedaży		156 951	(6 627)	150 324
Pozostałe przychody operacyjne	3	8 993	(4 287)	4 706
Koszty sprzedaży	1,6	44 424	(5 691)	38 733
Koszty ogólnego zarządu		66 351	-	66 351
Pozostałe koszty operacyjne	3,6	39 609	(4 997)	34 612
Zysk na działalności operacyjnej		15 560	(226)	15 334
Przychody finansowe	5	2 954	(15)	2 939
Koszty finansowe	5	8 547	(15)	8 532
Koszty finansowe netto		5 593	-	5 593
Zysk przed opodatkowaniem		9 967	(226)	9 741
Podatek dochodowy	4	1 444	(473)	971
Zysk netto		8 523	247	8 770

Pozycja	Opis
1	zmiana prezentacji bonusów dla odbiorców 6.402 tys. zł
2	korekta z tytułu rozpoznania przychodu 1.450 tys. zł oraz kosztu własnego 1.224 tys. zł
3	zmiana prezentacji pozostałych kosztów operacyjnych - saldowanie kosztów z przychodami 4.287 tys. zł
4	korekta wyliczenia podatku odroczonego 473 tys. zł
5	zmiana prezentacji kosztów finansowych – saldowanie kosztów z przychodami 15 tys. zł
6	zmiana prezentacji kosztów spisanych należności 711 tys. zł

JEDNOSTKOWY BILANS

	Korekta	31.12.2005	Różnice	31.12.2005 po korektach
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	2,4,7	371 767	(13 719)	358 048
Wartości niematerialne		2 199	-	2 199
Nieruchomości inwestycyjne	4	-	10 721	10 721
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5	43 577	21 323	64 900
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	12 696	(12 696)	-
Aktywa trwałe razem		430 239	5 629	435 868

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Aktywa obrotowe				
Zapasy	9,19	89 835	1 187	91 022
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 192	-	2 192
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2,3,9,18	150 090	1 724	151 814
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 042	-	1 042
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	2 090	(2 090)	-
Aktywa obrotowe razem		245 249	821	246 070
Aktywa razem		675 488	6 450	681 938

	Korekta	31.12.2005	różnice	31.12.2005 po korektach
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		25 628	-	25 628
Pozostałe kapitały rezerwowe	8	2 694	(2 694)	-
Kapitał zapasowy	8	242 436	(242 436)	-
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych	8	124 669	(124 669)	-
	5,6,7,8,12, 17,18,19,20,2			
Zyski zatrzymane w tym:	2,23	8 523	385 675	394 198
Zysk netto	17,18,19,20	8 523	247	8 770
Kapitał własny razem		403 950	15 876	419 826
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		23 665	-	23 665
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	10,11	19 655	(19 655)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10,22	-	8 776	8 776
Przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych	15	-	578	578
Rezerwy	11	-	13 400	13 400
	1,6,12,17,20,2			
Podatek odroczony	3	13 481	(12 233)	1 248
Rozliczenia międzyokresowe	15	578	(578)	-
Zobowiązania długoterminowe razem		57 379	(9 712)	47 667
Kredyty i pożyczki	13	38 091	(38 091)	-
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty	14	12 053	(12 053)	-
Kredyty w rachunku bieżącym	13,14	-	31 938	31 938
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	13,14	-	18 205	18 205
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10,11	5 037	(5 037)	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10,22	-	1 293	1 293
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16,21	153 951	5 028	158 979
Instrumenty pochodne	16	1 578	(1 578)	-
Rezerwy	11	-	4 030	4 030
Rozliczenia międzyokresowe	21	3 449	(3 449)	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		214 159	286	214 445
Zobowiązania razem		271 538	(9 426)	262 112
Pasywa razem		675 488	6 450	681 938

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Pozycja	Opis
1	przeniesienie na rezerwy z tytułu podatku odroczonego salda aktywa z tytułu podatku odroczonego 12.696 tys. zł
2	zmiana prezentacji zapłaconych zaliczek na zakup środków trwałych 1.048 tys. zł
3	zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych czynnych w pozostałych należnościach 2.090 tys. zł
4	wyodrębnienie nieruchomości inwestycyjnych 10.721 tys. zł
5	wycena inwestycji w jednostkach powiązanych 21.323 tys. zł
6	podatek odroczone na spisany majątek trwały 370 tys. zł
7	odpis na nieużywane środki trwałe w wynik z lat ubiegłych 1.949 tys. zł
8	zmiana prezentacji kapitałów, przeniesienie do zysków zatrzymanych 369.799 tys. zł
9	zmiana prezentacji zaliczki na dostawy 36 tys. zł
10	zmiana prezentacji świadczeń pracowniczych długoterminowych 6.254 tys. zł i krótkoterminowych 1.007 tys. zł
11	zmiana prezentacji rezerw długoterminowych 13.400 tys. zł i krótkoterminowych 4.030 tys. zł
12	podatek odroczone od wyceny inwestycji w jednostkach powiązanych 1.840 tys. zł
13	zmiana prezentacji kredytów w rachunku bieżącym 38.091 tys. zł
14	zmiana prezentacji długoterminowych kredytów i pożyczek w okresie spłaty 12.053 tys. zł
15	zmiana prezentacji przychodów przyszłych okresów z tytułu dotacji rządowych 578 tys. zł
16	zmiana prezentacji instrumentów pochodnych 1.578 tys. zł
17	korekta podatku odroczonego 430 tys. zł
18	rozpoznanie przychodów ze sprzedaży wyrobów gotowych 1.450 tys. zł
19	rozpoznanie kosztu własnego sprzedaży 1.224 tys. zł
20	podatek odroczone od korekt 18 i 19 - 43 tys. zł
21	zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych 3.449 tys. zł
22	utworzenie rezerwy na renty wyrównawcze i odprawy pośmiertne w wynik lat ubiegłych 2.808 tys. zł
23	podatek odroczone od korekty 22 -534 tys. zł

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Korekta	od 01.01.2005 do 31.12.2005	Różnice	Od 01.01.2005 do 31.12.2005 po korektach
Zysk netto	1	8 523	(8 523)	-
Zysk brutto	1	-	9 741	9 741
II. Korekty razem	1	55 958	4 717	60 675
Amortyzacja		40 311	-	40 311
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	2	-	13 634	13 634
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostkach zależnych	2	-	250	250
(Zyski) z tytułu różnic kursowych		(75)	-	(75)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	6 334	(122)	6 212
Podatek dochodowy bieżący od zysku brutto	1	4 931	(4 931)	-
Podatek dochodowy zapłacony	1	(7 122)	7 122	-
(Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej	4	-	(1 233)	(1 233)
Strata/(zysk) na sprzedaży środków trwałych	2	9 876	(13 884)	(4 008)
Zmiana stanu rezerw	5	22 255	(5 131)	17 124
Zmiana stanu z tytułu świadczeń pracowniczych	5	-	1 877	1 877
Zmiana stanu zapasów	6	(515)	(1 280)	(1 795)
Zmiana stanu należności	7	(804)	1 387	583
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań i dotacji	8	(12 342)	137	(12 205)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9	(10 081)	10 081	-
Inne korekty	10	3 190	(3 190)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		64 481	5 935	70 416
Podatek zapłacony		-	(4 710)	(4 710)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		64 481	1 225	65 706
Przepływy środków z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 023	-	5 023
Odsetki		7	-	7
Inne wpływy inwestycyjne		-	-	-
Wpływy ze zrealizowanych kontraktów forward	4	-	1 640	1 640
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	(23 095)	(3 665)	(26 760)
Inne wpływy inwestycyjne	11	(952)	(952)	-
Wydatki dotyczące zrealizowanych kontraktów forward	4	-	(407)	(407)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(19 017)	(1 480)	(20 497)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		9 000	-	9 000
Inne wpływy inwestycyjne/Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		9 000	-	9 000
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(19 125)	-	(19 125)
Spląty kredytów i pożyczek		(25 794)	-	(25 794)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(7 500)	-	(7 500)

Firma Chemiczna Dwory S.A.
 Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się
 31 grudnia 2006 r.
 (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(26 377)	-	(26 377)
Odsetki	3	(6 342)	255	(6 087)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(67 138)	255	(66 883)
Przepływy pieniężne netto, razem		(21 674)	-	(21 674)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		(21 684)	-	(21 684)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(10)	(77)	(88)
Środki pieniężne na początek okresu		(9 310)	-	(9 310)
Środki pieniężne na koniec okresu		(30 984)	(88)	(30 896)

Pozycja	Opis
1	zmiana sposobu prezentacji rachunku przepływów pieniężnych, wyjście od zysku brutto oraz korekta wyniku brutto (226 tys. zł)
2	zmiana prezentacji odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych (13.634 tys. zł) oraz udziałów w jednostkach zależnych (250 tys. zł)
3	korekta prezentacji wyceny kredytów według zamortyzowanego kosztu (122 tys. zł)
4	przeniesienie wyniku na zrealizowanych kontraktach walutowych forward (1.233 tys. zł) z działalności operacyjnej do działalności inwestycyjnej
5	eliminacja zmiany stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego, w związku z prezentacją od zysku brutto (3.254 tys. zł) oraz wyodrębnienie zmiany stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (1.877 tys. zł)
6	prezentacja zmiany stanu zaliczek na zakupy materiałów i usług (56 tys. zł) zmiana stanu zapasów z tytułu korekty momentu rozpoznania przychodu (1.224 tys. zł)
7	prezentacja zmiany stanu zaliczek na zakupy, przeniesiona z pozycji zmiana zapasów 56 tys. zł prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych jako zmiany stanu należności (130 tys. zł) zmiana stanu należności z tytułu korekty momentu rozpoznania przychodu 1.450 tys. zł pozostałe korekty 11 tys. zł
8	prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych jako zmiany stanu zobowiązań 1.172 tys. zł prezentacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu wyceny kontraktów forward (1.578 tys. zł) pozostałe korekty 269 tys. zł
9	eliminacja zmiany stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego, w związku z prezentacją od zysku brutto (6.740 tys. zł) prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych jako zmiany stanu należności (130 tys. zł) prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych jako zmiany stanu zobowiązań (1.172 tys. zł) oraz nabycia środków trwałych (2.039 tys. zł)
10	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 przeniesienie zmiany stanu należności z tytułu podatku dochodowego 2.412 tys. zł do pozycji podatek zapłacony pozostałe korekty (137 tys. zł)
11	prezentacja zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych jako pozycji pomniejszającej wydatki na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych (663 tys. zł) prezentacja innych wpływów inwestycyjnych (952 tys. zł) prezentacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych jako nabycie środków trwałych (2.039 tys. zł) pozostałe korekty 11 tys. zł

Korekty wpływające na bilans otwarcia roku 2005

Spółka dokonała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość nieużytkowanych środków trwałych w kwocie 1.949 tys. zł oraz rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego z tego tytułu w kwocie 370 tys. zł.

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

Ponadto, Spółka dokonała wyceny inwestycji w jednostkach zależnych do wartości godziwej wniesionych wkładów, co stanowi koszt początkowy nabytych udziałów. W wyniku korekty wartość bilansowa udziałów wzrosła o 21.323 tys. zł oraz została rozpoznana rezerwa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 1.840 tys. zł.

Nota 34. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Firmy Chemicznej Dwory S.A. w dniu 12 marca 2007 r.

.....
Dariusz Krawczyk
Prezes Zarządu

.....
Michał Watóła
Odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg
rachunkowych