

INFORMACJA DODATKOWA - RAPORT KWARTALNY.

par. 98 ustęp 4.

Skrócone sprawozdanie finansowe, będące składnikiem raportu kwartalnego, zawiera informacje dodatkowa, przedstawiająca informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) obowiązujące również w okresie porównywalnym.

Zgodnie z wytycznymi MSSF 1 Grupa Kapitałowa jest traktowana jako jednostka, stosująca MSSF po raz pierwszy. W szczególności, MSSF 1 wymaga od jednostki, aby w swym bilansie otwarcia sporządzonym zgodnie z MSSF ujęła i wyceniła wszystkie aktywa i pasywa zgodnie z MSR. W myśl MSSF 1 jednostka może dokonać wyceny składników rzeczowego majątku trwałego na dzień zastosowania MSSF i uznać tą wartość godziwą jako koszt składników rzeczowego majątku trwałego na ten dzień.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera wszystkie niezbędne korekty w celu przedstawienia rzetelnie skróconych skonsolidowanych wyników działalności Grupy Kapitałowej oraz przepływów pieniężnych za okresy zakończone 30 czerwca 2005 r i 30 czerwca 2004 r.

Korekty tytułem zastosowania po raz pierwszy sprawozdawczości według MSSF w sprawozdaniu skonsolidowanym

1. Zgodnie z MSR 17 „Leasing”, prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane przez Grupę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, stanowi formę leasingu operacyjnego. W związku z tym, ich wartość na dzień przejścia na MSSF została wyliczona z aktywów Grupy. Na ten dzień, zmiana zasad rachunkowości powoduje spadek aktywów o kwotę **17.008 tys. zł**, spadek rozliczeń międzyokresowych w pasywach o kwotę **16.785 tys. zł**. Nakłady inwestycyjne w kwocie **223 tys. zł**, które zostały poniesione na gruntach w wieczystym użytkowaniu, a nabytych na podstawie decyzji administracyjnej, ujęto jako koszty i zaliczono je na zmniejszenie wyniku lat ubiegłych na dzień 01.01.2004.

Zakupione prawo wieczystego użytkowania podlegało przeniesieniu z rzeczowych aktywów trwałych do wartości niematerialnych i prawnych. W wyniku zmiany prezentacji wartość wartości niematerialnych i prawnych wzrosła, a wartość rzeczowych aktywów trwałych zmalała o kwotę **102 tys. zł** (na dzień 31.12.2004) oraz o **165 tys. zł** (na dzień 01.01.2004). Zmiana nie spowodowała korekt w rachunku zysków 2004 roku.

2. Zgodnie z MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*” każda część składowa pozycji rzeczowych aktywów trwałych, której cena nabycia lub koszt wytworzenia jest istotna w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całego środka trwałego, powinna być amortyzowana odrębnie. W wyniku przeprowadzonej analizy przeniesiono z czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów do części składowych rzeczowych składników majątku trwałego rozliczane w czasie koszty nabycia katalizatora styrenowego. Zmiana zasad rachunkowości nie spowodowała zmian w kapitale własnym, natomiast spowodowała zmianę w prezentacji - na dzień 01.01.2004 roku aktywa trwałe wzrosły o **1.528 tys. zł**, a rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów zmalały o **306 tys. zł** długoterminowe i o **1.223 tys. zł** krótkoterminowe. Zmiana zasad kwalifikacji i rozliczeń jest neutralna dla rachunku zysków i strat w roku 2004.
3. Grupa Kapitałowa stosowała zasadę jednorazowego odpisywania w ciężar kosztów amortyzacji składników majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej 3.5 tys. zł. Ponieważ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej nie przewidują możliwości dokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych, Grupa dokonała oszacowania wartości księgowej netto jaka środki te miałyby na dzień przejścia na MSSF, gdyby podlegały umorzeniu w czasie zgodnie z MSR 16 „*Rzeczowe aktywa trwałe*”. Zmiana zasad rachunkowości spowodowała wzrost kapitału własnego netto o **2.946 tys. zł** na dzień przejścia na MSSF oraz o **2.678 tys. zł** na dzień 31.12.2004 roku.
4. Zgodnie z MSSF 1 Grupa Kapitałowa dokonała wyceny środków trwałych do wartości godziwej. Ustalona wartość godziwa stanowi domniemany koszt zgodny z MSSF 1. Skutki ustalenia wartości godziwej na dzień przejścia odniesiono na kapitał. Zmiana zasad rachunkowości spowodowała wzrost kapitału własnego netto o **32.742 tys. zł** na dzień przejścia na MSSF. W związku z oszacowaniem okresu używania środków trwałych, zmianie uległy stawki amortyzacji. Zmiana ta spowodowała zmniejszenie amortyzacji w 2004 roku wzrost zysku brutto (netto) za rok 2004 odpowiednio o **16.090 tys. zł** i **13.033 tys. zł**. Poprawa wyniku w 2004 roku o kwotę **8.018 tys. zł** stanowi wycena do wartości godziwej składników majątku wniesionego aportem do spółki zależnej w 2004 roku.
5. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące, podczas gdy według MSR 39 „*Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*” obowiązuje wycena w wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W wyniku przeprowadzonej analizy, w Podmiocie Dominującym dokonano korekty wyceny należności od kontrahenta będącego w układzie. Zmiana zasad wyceny spowodowała zmniejszenie wartości kapitału własnego netto o **956 tys. zł** na dzień przejścia na MSSF, o **943 tys. zł** na dzień 31.12.2004 roku oraz wzrost zysku brutto (netto) za rok 2004 odpowiednio o **15 tys. zł** i **12 tys. zł**.

Efektywna stopa procentowa ustalono na poziomie średnioważonego kosztu kapitału obcego w Podmiocie Dominującym.

W przypadku pozostałych należności krótkoterminowych ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia nie były istotne.

6. Dotychczasowa wycena składników rzeczowego majątku obrotowego stosowana przez Grupę Kapitałową jest zgodna z MSR 2 „Zapasy”. Dla celów prezentacyjnych dokonano reklasyfikacji kosztów związanych z utworzeniem odpisów aktualizujących wartość zapasów przenosząc je z pozycji pozostałych kosztów operacyjnych do technicznego kosztu wytworzenia. Kwota korekty **1.785 tys. zł** jest neutralna dla rachunku zysków i strat za 2004 rok.
7. Dotychczas stosowane zasady dokonywania odpisów aktualizujących należności nie odbiegają od zasad wynikających z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Dla celów prezentacyjnych dokonano reklasyfikacji kosztów związanych z utworzeniem odpisów aktualizujących wartość należności (**2.155 tys. zł**) przenosząc je z pozycji pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów sprzedaży. Przychody z tytułu rozwiązanych odpisów (**1.756 tys. zł**) zaprezentowano jako zmniejszenie kosztów sprzedaży. Zmiany pozostają neutralne dla rachunku zysku i strat 2004 roku.
8. Grupa dokonała przeglądu aktywowanych kosztów prac rozwojowych pod kątem ich zgodności z kryteriami ujęcia przedstawionymi w MSR 38 „Wartości niematerialne”. W bilansie przejścia, składniki aktywów o łącznej wartości **289 tys. zł** zaliczone zostały w ciężar kosztów lat ubiegłych, co spowodowało zmniejszenie kapitału własnego netto na dzień przejścia na MSSF o **234 tys. zł** (z uwzględnieniem aktywów z tytułu podatku odroczonego w kwocie **55 tys. zł**). Wartości korekt aktywów oraz kapitału własnego netto na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiły odpowiednio: **315 tys. zł** oraz **260 tys. zł**.
9. Zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne”, jako środki trwale uznaje się oprogramowanie komputerowe, które stanowi integralną część sprzętu komputerowego. Wobec powyższego dokonano reklasyfikacji między pozycją wartości niematerialnych i prawnych a środkami trwałymi, przenosząc oprogramowanie systemowe do drugiej z wymienionych kategorii. Kwota korekty **151 tys. zł** na dzień 1 stycznia 2004 roku oraz **200 tys. zł** na dzień 31 grudnia 2004 roku nie spowodowała zmian kapitału własnego oraz jest neutralna dla rachunku zysków i strat w roku 2004.
10. Kredyty bankowe wycenione zostały według skorygowanej ceny nabycia zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Korekta spowodowała zwiększenie kapitału własnego o **382 tys. zł** według stanu na 1 stycznia 2004 roku i o **148 tys. zł** według stanu na 31 grudnia 2004 roku oraz poprawę wyniku finansowego za rok 2004 o kwotę **234 tys. zł**.
11. Zgodnie z MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” Grupa Kapitałowa zalicza bankowe kredyty w rachunku bieżącym dla celów rachunku przepływów pieniężnych do pozycji środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.
12. Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale dostępne do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Grupa Kapitałowa wydzieliła oraz zaprezentowała w oddzielnej pozycji składniki majątku likwidowanego oddziału produkcji PCW oraz związane z nimi zobowiązania. Zaniechanie wyżej wymienionej działalności spowodowało zmniejszenie wartości aktywów działalności kontynuowanej o kwotę **6.276 tys. zł** na dzień 31 grudnia 2004 roku.

Zgodnie z uchwała Walnego Zgromadzenia Firmy Chemicznej DWORY S.A. z dnia 30.05.2005 roku sprawozdanie jednostkowe sporządzone zostało według MSR.

Ponizej zostało przedstawione tabelaryczne ujęcie różnic pomiędzy zasadami obowiązującymi w Ustawie o Rachunkowości z dnia 29.09.1994 (Dz. U. nr 121 poz. 591) z późniejszymi zmianami a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej dla sprawozdania skonsolidowanego oraz jednostkowego.

BILANS SKONSOLIDOWANY		01.01.2004			31.12.2004		
	Nota	Poprzednie zasady	Korekta przejscia	Bilans otwarcia wg MSSF	Poprzednie zasady	Korekta przejscia	Bilans otwarcia wg MSSF
Rzeczowe aktywa trwale	1,2,3,8,10	472 016	14 793	486 809	442 426	47 910	490 336
Wartosc firmy		0	0	0	0	0	0
Wartosci niematerialne i prawne	1,8	1 397	9 612	11 009	3 339	598	3 937
Aktywa finansowe		227	0	227	1	0	1
Akcje i udzialy w jednostkach konsolidowanych metoda praw wlasnosci		-947	0	-947	0	0	0
Naleznosci dlugoterminowe		0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytulu odroczonego podatku odroczonego	4,7	6 115	1 010	7 125	7 201	726	7 927
Pozostale aktywa trwale		0	0	0	0	0	0
Dlugoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	2	307	-306	1	4	0	4
Aktywa trwale		479 115	25 109	504 224	452 971	49 233	502 204
Zapasy		71 669	0	71 669	94 090	0	94 090
Naleznosci z tytulu dostaw robót i uslug oraz pozostale	4	141 515	-1 181	140 334	159 069	-1 165	157 904
Naleznosci z tytulu podatku dochodowego		0	0	0	0	0	0
Srodki pieniezne i ich ekwiwalenty		5 525	0	5 525	2 428	0	2 428
Inne aktywa obrotowe		1	0	1	1 512	0	1 512
Krótkoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	2,7	4 292	-1 349	2 943	3 165	-432	2 733
Aktywa krótkoterminowe		223 002	-2 530	220 472	260 264	-1 597	258 667
Aktywa razem		702 117	22 579	724 696	713 235	47 636	760 871

Kapitał zakładowy		25 628	0	25 628	25 627	0	25 627
Kapitał zapasowy		202 223	0	202 223	219 169	0	219 169
Kapitał z aktualizacji wyceny		93 023	0	93 023	87 041	0	87 041
Pozostałe kapitały rezerwowe		656	0	656	2 694	0	2 694
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	1,3,4,7,9,10	-16 483	32 339	15 856	-3 925	32 339	28 414
Zysk (strata) netto		21 622	0	21 622	53 834	22 111	75 945
Kapitały mniejszości		13 951	0	13 951	14 040	0	14 040
Kapitał własny (bez kapitałów mniejszości)		326 669	32 339	359 008	384 440	54 451	438 891
Zobowiązania długoterminowe							
Kredyty i pożyczki	9	12 681	-382	12 299	50 497	-148	50 349
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		26 538		26 538	11 348	0	11 348
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy		2 461	2 900	5 361	8 040	2 013	10 053
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	3,1	3 307	4 507	7 814	5 274	7 509	12 783
Rozliczenia międzyokresowe	1	19 414	-16 785	2 629	16 423	-15 478	945
Zobowiązania krótkoterminowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zob.		154 414		154 414	165 440	0	165 440
Instrumenty pochodne		0		0	0	0	0
Kredyty i pożyczki		89 702		89 702	17 112	0	17 112
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty		0		0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		42 142		42 142	30 083	0	30 083
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0		0	2 412	0	2 412
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy		4 939		4 939	2 830	0	2 830
Rozliczenia międzyokresowe	1	5 899		5 899	5 296	-710	4 586
Razem zobowiązania		361 497	-9 760	351 737	314 755	-6 814	307 941
Pasywa razem		702 117	22 579	724 696	713 235	47 636	760 871

UZGODNIENIE SKONSOLIDOWANEGO KAPITALU WLASNEGO	Nota	01.01.2004	31.12.2004
Kapitał własny przed korektami		326 668	384 440
Nakłady na wieczyste użytkowanie	1	-222	-217
Wycena niskocennych środków trwałych	3	3 637	3 306
Wycena należności długoterminowej według skorygowanej ceny nabycia	4	-1 181	-1 166
Wartości niematerialne i prawne i RMC	7	-289	-315
Wycena kredytów według skorygowanej ceny nabycia	9	382	148
Wycena środków trwałych do wartości godziwej	10	36 352	61 252
Rezerwa na usunięcie środków trwałych		-2 900	-2 013
Wycena wartości niematerialnych		59	238
Podatek odroczony od korekt		-3 498	-6 783
Suma korekt		32 340	54 451
Kapitał własny po korektach		359 008	438 891

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SKONSOLIDOWANY		2004		
	Nota	Poprzednie zasady	Korekta przejścia	RZiS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów		1 082 477	0	1 082 477
Koszt własny sprzedanych produktów	5,6	-890 685	22 921	-867 764
Zysk (strata) na sprzedaży		191 792	22 921	214 713
				0
Pozostałe przychody	3,4,6	10 356	289	10 645
Koszty sprzedaży		-36 511	-2 155	-38 666
Koszty ogólne	6	-78 003	0	-78 003
Pozostałe koszty	3,7	-16 384	4 559	-11 825
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		71 250	25 614	96 864
				0
Przychody finansowe	9	7 006	0	7 006
Koszty finansowe (netto)		-14 388	-219	-14 607
Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		-133	0	-133
Zysk brutto		63 735	25 395	89 130
Podatek	3,4	-9 812	-3 285	-13 097
Zyski mniejszości		-89	0	-89
Zysk netto		53 834	22 111	75 945

BILANS SKONSOLIDOWANY		30.06.2004		
	Nota	Poprzednie zasady	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF
Rzeczowe aktywa trwale	1,2,3,8,10	452 985	32 006	484 991
Wartosc firmy		0	0	0
Wartosci niematerialne i prawne	1,8	1 999	802	2 801
Aktywa finansowe		223	0	223
Akcje i udzialy w jednostkach konsolidowanych metoda praw wlasnosc		5	0	5
Naleznosci dlugoterminowe		0	0	0
Aktywa z tytulu odroczonego podatku odroczonego	4,7	5 325	1 001	6 326
Pozostale aktywa trwale		0	0	0
Dlugoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	2	0	0	0
Aktywa trwale		460 537	34 604	495 141
Zapasy		60 913	0	60 913
Naleznosci z tytulu dostaw robót i uslug oraz pozostale	4	182 458	-2 352	180 106
Naleznosci z tytulu podatku dochodowego		0	0	0
Srodki pieniezne i ich ekwiwalenty		6 248	0	6 248
Inne aktywa obrotowe		1 300	0	1 300
Krótkoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	2,7	7 951	-2 692	5 259
Aktywa krótkoterminowe		258 870	-5 044	253 826
Aktywa razem		719 407	29 560	748 967

Kapitał zakładowy		25 628	0	25 628
Kapitał zapasowy		213 585	0	213 585
Kapitał z aktualizacji wyceny		93 023	0	93 023
Pozostałe kapitały rezerwowe		656	0	656
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	1,3,4,7,9,10	-5 244	32 339	27 095
Zysk (strata) netto		34 205	6 123	40 328
Kapitały mniejszosci		14 007	0	14 007
Kapitał własny (bez kapitałów mniejszosci)		361 853	38 462	400 315
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	9	50 637	-231	50 406
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy		2 120	2 900	5 020
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	3,1	4 294	6 005	10 299
Rozliczenia międzyokresowe	1	17 512	-15 956	1 556
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zob.		166 989	-1 171	165 818
Instrumenty pochodne		0	0	0
Kredyty i pożyczki		46 980	0	46 980
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty		4 184	0	4 184
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		32 288	0	32 288
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy		5 674	0	5 674
Rozliczenia międzyokresowe	1	12 869	-449	12 420
Razem zobowiązania		343 547	-8 902	334 645
Pasywa razem		719 407	29 560	748 967

UZGODNIENIE SKONSOLIDOWANEGO KAPITALU WLASNEGO	Nota	30.06.2004
Kapitał własny przed korektami		361 853
Nakłady na wieczyste użytkowanie	1	-400
Wycena niskocennych środków trwałych	3	3 533
Wycena należności długoterminowej według skorygowanej ceny nabycia	4	-1 181
Wartości niematerialne i prawne i RMC	7	-319
Wycena kredytów według skorygowanej ceny nabycia	9	231
Wycena środków trwałych do wartości godziwej	10	44 432
Rezerwa na usunięcie środków trwałych		-2 900
Wycena wartości niematerialnych		70
Podatek odroczony od korekt		-5 004
Suma korekt		38 462
Kapitał własny po korektach		400 315

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SKONSOLIDOWANY		30.06.2004		
	Nota	Poprzednie zasady	Korekta przejścia	RZiS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów		529 604	0	529 604
Koszt własny sprzedanych produktów	5,6	-431 873	8 016	-423 857
Zysk (strata) na sprzedaży		97 731	8 016	105 747
Pozostałe przychody	3,4,6	6 237	-380	5 857
Koszty sprzedaży		-16 896	-1 341	-18 237
Koszty ogólne	6	-35 698	0	-35 698
Pozostałe koszty	3,7	-5 099	1 485	-3 614
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		46 275	7 780	54 055
Przychody finansowe	9	3 194	0	3 194
Koszty finansowe (netto)		-8 168	-151	-8 319
Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0
Zysk brutto		41 301	7 629	48 930
Podatek	3,4	-7 040	-1 506	-8 546
Zyski mniejszości		-56	0	-56
Zysk netto		34 205	6 123	40 328

BILANS JEDNOSTKOWY	01.01.2004				31.12.2004		
	Nota	Poprzednie zasady	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF	Poprzednie zasady	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF
Rzeczowe aktywa trwale	1,2,3,8,10	419 028	3 793	422 821	384 876	16 811	401 687
Wartosc firmy		0	0	0	0	0	0
Wartosci niematerialne i prawne	1,8	1 292	-43	1 249	1 333	-180	1 153
Aktywa finansowe		45 149	0	45 149	43 827	0	43 827
Akcje i udzialy w jednostkach konsolidowanych metoda praw wlasnosc		0	0	0	0	0	0
Naleznosci dlugoterminowe		2 251	0	2 251	0	0	
Aktywa z tytulu odroczonego podatku odroczonego	4,7	5 657	279	5 936	5 675	281	5 956
Pozostale aktywa trwale		0	0	0	0	0	0
Dlugoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	2	306	-306	0	3	0	3
Aktywa trwale		473 683	3 723	477 406	435 714	16 912	452 626
Zapasy		67 642	0	67 642	89 320	0	89 320
Naleznosci z tytulu dostaw robót i uslug oraz pozostale	4	134 486	-1 181	133 305	152 863	-1 166	151 697
Naleznosci z tytulu podatku dochodowego		0	0	0	0	0	0
Srodki pieniezne i ich ekwiwalenty		2 421	0	2 421	1 503	0	1 503
Inne aktywa obrotowe		0	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia miedzyokresowe	2,7	3 888	-1 349	2 539	2 388	-431	1 957
Aktywa krótkoterminowe		208 437	-2 530	205 907	246 074	-1 597	244 477
Aktywa razem		682 120	1 193	683 313	681 788	15 315	697 103

Kapitał zakładowy		25 628	0	25 628	25 628	0	25 628
Kapitał zapasowy		201 516	0	201 516	217 372	0	217 372
Kapitał z aktualizacji wyceny		93 023	0	93 023	87 041	0	87 041
Pozostałe kapitały rezerwowe		656	0	656	2 694	0	2 694
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	1,3,4,7,9,1 0	4 933	14 676	19 609	6 251	14 676	20 927
Zysk (strata) netto		11 194	0	11 194	50 170	10 720	60 890
Kapitały mniejszości		0	0	0	0	0	0
Kapitał własny		336 950	14 676	351 626	389 156	25 396	414 552
Zobowiązania długoterminowe							
Kredyty i pożyczki	9	12 681	-382	12 299	50 497	-148	50 349
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		26 538	0	26 538	0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy		1 231	0	1 231	4 949	0	4 949
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	3,1	3 307	3 684	6 991	3 973	6 254	10 227
Rozliczenia międzyokresowe	1	19 414	-16 785	2 629	16 346	-15 477	869
Zobowiązania krótkoterminowe				0			0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zob.		142 512	0	142 512	164 763	0	164 763
Instrumenty pochodne		0	0		0	0	
Kredyty i pożyczki		86 556	0	86 556	10 299	0	10 299
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty		14 600	0	14 600	7 184	0	7 184
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		29 242	0	29 242	26 456	0	26 456
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0	2 412	0	2 412
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy		4 148	0	4 148	742	0	742
Rozliczenia międzyokresowe	1	4 944	0	4 944	5 011	-710	4 301
Razem zobowiązania		345 173	-13 483	331 690	292 632	-10 081	282 551
Pasywa razem		682 123	1 193	683 316	681 788	15 315	697 103

UZGODNIENIE JEDNOSTKOWEGO KAPITALU WLASNEGO	Nota	01.01.2004	31.12.2004
Kapitał własny przed korektami		336 950	389 156
Nakłady na wieczyste użytkowanie	1	-223	-217
Wycena niskocennych środków trwałych	3	2 533	2 115
Wycena należności długoterminowej według skorygowanej ceny nabycia	4	-1 181	-1 166
Wartości niematerialne i prawne i RMC	7	-289	-315
Wycena kredytów według skorygowanej ceny nabycia	9	382	148
Wycena środków trwałych do wartości godziwej	10	16 859	30 803
Podatek odroczony od korekt		-3 405	-5 973
Suma korekt		14 676	25 395
Kapitał własny po korektach		351 626	414 551

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY		2004		
	Nota	Poprzednie zasady	Korekta przejścia	RZiS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów		1 046 717	0	1 046 717
Koszt własny sprzedanych produktów	5,6	-878 165	12 159	-866 006
Zysk (strata) na sprzedaży		168 552	12 159	180 711
Pozostałe przychody	3,4,6	13 611	-598	13 013
Koszty sprzedaży		-36 283	-2 155	-38 438
Koszty ogólne	6	-66 967	0	-66 967
Pozostałe koszty	3,7	-12 146	4 100	-8 046
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		66 767	13 506	80 273
Przychody finansowe	9	6 524	0	6 524
Koszty finansowe (netto)		-14 033	-219	-14 252
Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0
Zysk brutto		59 258	13 287	72 545
Podatek	3,4	-9 087	-2 568	-11 655
Zyski mniejszości		0	0	0
Zysk netto		50 171	10 719	60 890

BILANS JEDNOSTKOWY**30.06.2004**

	Nota	Poprzednie zasady	Korekta przejścia	Bilans otwarcia wg MSSF
Rzeczowe aktywa trwale	1,2,3,8,10	393 376	10 497	403 873
Wartosc firmy		0	0	0
Wartosci niematerialne i prawne	1,8	1 602	-282	1 320
Aktywa finansowe		45 149	0	45 149
Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metoda praw własności		0	0	0
Należności długoterminowe		629	0	629
Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	4,7	4 778	285	5 063
Pozostałe aktywa trwale		0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	0	0	0
Aktywa trwale		445 534	10 500	456 034
Zapasy		58 229	0	58 229
Należności z tytułu dostaw robót i usług oraz pozostałe	4	177 942	-1 181	176 761
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 956	0	3 956
Inne aktywa obrotowe		0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,7	6 046	-1 349	4 697
Aktywa krótkoterminowe		246 173	-2 530	243 643
Aktywa razem		691 707	7 970	699 677

Kapitał zakładowy		25 628	0	25 628
Kapitał zapasowy		211 391	0	211 391
Kapitał z aktualizacji wyceny		93 023	0	93 023
Pozostałe kapitały rezerwowe		656	0	656
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	1,3,4,7,9,10	6 251	14 676	20 927
Zysk (strata) netto		30 976	4 993	35 969
Kapitały mniejszości		0	0	0
Kapitał własny		367 925	19 669	387 594
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	9	30 590	-231	30 359
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		9 417	0	9 417
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy		1 231	0	1 231
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	3,1	3 421	4 938	8 359
Rozliczenia międzyokresowe	1	17 512	-16 406	1 106
Zobowiązania krótkoterminowe				0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zob.		161 849	0	161 849
Instrumenty pochodne		0	0	0
Kredyty i pożyczki		46 980	0	46 980
Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty		4 184	0	4 184
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		32 288	0	32 288
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy		4 148	0	4 148
Rozliczenia międzyokresowe	1	12 162	0	12 162
Razem zobowiązania		323 782	-11 699	312 083
Pasywa razem		691 707	7 970	699 677

UZGODNIENIE JEDNOSTKOWEGO KAPITALU WLASNEGO	Nota	30.06.2004
Kapitał własny przed korektami		367 925
Nakłady na wieczyste użytkowanie	1	-400
Wycena niskocennych środków trwałych	3	2 166
Wycena należności długoterminowej według skorygowanej ceny nabycia	4	-1 181
Wartości niematerialne i prawne i RMC	7	-319
Wycena kredytów według skorygowanej ceny nabycia	9	231
Wycena środków trwałych do wartości godziwej	10	23 825
Podatek odroczony od korekt		-4 653
Suma korekt		19 669
Kapitał własny po korektach		387 594

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY		30.06.2004		
	Nota	Poprzednie zasady	Korekta przejścia	RZiS wg MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów		515 273	0	515 273
Koszt własny sprzedanych produktów	5,6	-430 406	6 612	-423 794
Zysk (strata) na sprzedaży		84 867	6 612	91 479
Pozostałe przychody	3,4,6	10 005	-380	9 625
Koszty sprzedaży		-16 769	-1 341	-18 110
Koszty ogólne	6	-30 800	0	-30 800
Pozostałe koszty	3,7	-4 731	1 501	-3 230
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		42 572	6 392	48 964
Przychody finansowe	9	3 099	0	3 099
Koszty finansowe (netto)		-8 630	-151	-8 781
Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0
Zysk brutto		37 041	6 241	43 282
Podatek	3,4	-6 065	-1 248	-7 313
Zyski mniejszości		0	0	0
Zysk netto		30 976	4 993	35 969

Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego

- 1) Zwiezly opis istotnych dokonan lub niepowodzen Grupy Kapitalowej Firmy Chemicznej Dwory S.A. w II kwartale 2005 roku, wraz z wykazem najwazniejszych zdarzen jej dotyczacych.

W II kwartale 2005 roku przychody ze sprzedazy w grupie kapitalowej Dwory S.A. wyniosly 254 427 tys. zl czyli o 9,1 % mniej niz w II kwartale 2004 roku. Sprzedaz II kwartalu 2004 roku szczególnie w obszarze polistyrenów do spieniania byla stymulowana procesem integracji z Unia Europejska i oczekiwanym wzrostem VAT na materialy budowlane, co wplynelo na jej wyzszy niz przecietnie poziom. Czynniki ten nie wystepowal juz w II kwartale 2005 roku, w zwiazku z tym sprzedaz tworzyw styrenowych byla znacznie nizsza niz w analogicznym okresie roku 2004. Wartosc sprzedazy w pozostalych obszarach biznesowych firmy wzrosla dzieki wysokim cenom produktów i dobrej koniunkturze w branzy. Tabela ponizej przedstawia wartosci przychodów w głównych liniach biznesowych oraz dynamike zmian w ukladzie kwartalnym.

Rodzaje dzialalnosci (tys.zl)	II kwartal 2005	II kwartal 2004	Zmiana IIkw05/IIkw04
Kauczuki i lateksy	124 578	106 611	16,9%
Tworzywa styrenowe	81 953	126 841	-35,4%
Dyspersje, elektroliza, pozostale produkty i uslugi	47 896	46 564	2,9%
Razem przychody ze sprzedazy	254 427	280 016	-9,1%

Na zmniejszenie przychodów ze sprzedazy tworzyw styrenowych w II kwartale mialo również wplyw zatrzymanie 25 marca instalacji do produkcji styrenu w celu planowej wymiany katalizatora. Instalacja zostala ponownie wlaczona do ruchu w koncu kwietnia. Wymiana katalizatora jest rutynowym zabiegiem technicznym wykonywanym co kazde 24 – 36 miesiecy, po stwierdzeniu zuzycia katalizatora w stopniu okreslonym w dokumentacji licencyjnej. Dzieki wymianie istotnie ulegla poprawie stabilnosc i wydajnosc procesu produkcji styrenu.

W czerwcu 2005 Spólka zostala poinformowana o wszczęciu wobec producentów kauczuków syntetycznych w Europie, w tym również wobec spółki Dwory S.A., postępowania o naruszenie zakazu porozumien. Niezwłocznie po otrzymaniu tej informacji Spólka opublikowala stosowny komunikat w systemie informacji dla inwestorów. W ocenie Spółki postępowanie wobec Dwory S.A. jest nieuzasadnione i Spólka podjela odpowiednie kroki w celu oczyszczenia sie z zarzutów.

W spółkach należących do Grupy Kapitalowej Firmy Chemicznej Dwory S.A. w II kwartale 2005 roku mialy miejsce następujące zdarzenia o znaczącym wplywie na wyniki grupy kapitalowej:

- ENERGETYKA DWORY Sp. z o.o. uzyskala zatwierdzenie nowych taryf energii elektrycznej i cieplnej. Taryfa dla energii zaklada wzrost cen i stawek opłat o okolo

6,6 %, natomiast taryfa dla ciepła wzrosła o 6 %. Nowe taryfy będą obowiązywały przez 12 miesięcy licząc od 1 czerwca 2005 roku. Nowe taryfy pozytywnie wpłyną na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Dworów S.A.

- Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe CHEMOSEVIS-DWORY Sp. z o.o. na podstawie przeprowadzonego audytu uzyskało potwierdzenie stosowania Systemu Zarządzania Jakością wg norm EN ISO 9001:2000 w zakresie: „Całodobowe techniczne utrzymanie ruchu na instalacjach przemysłowych, diagnostyki i remontu: maszyn, urządzeń, instalacji.”

W pozostałych spółkach nie wystąpiły zdarzenia o podobnym charakterze.

- 2) Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Firmy Chemicznej Dwory S.A.

W II kwartale 2005 roku sytuacja na rynkach surowców w dalszym ciągu pozostawała pod wpływem wysokich cen ropy naftowej. Średnie ceny kontraktowe butadienu wzrosły w stosunku do II kwartalu 2004 roku o 35 %, ceny benzenu o 16 %, a ceny etylenu o 23 % (notowania ICIS-LOR). Są to podstawowe surowce petrochemiczne wykorzystywane bezpośrednio lub pośrednio przez Dwory S.A. Produkty spółki podrożały jednak również znacząco: kauczuki o 45 %, polistyreny twarde (GP) o 23 % (spot), polistyreny do spieniania o 16 % (spot). W rezultacie wysokie ceny ropy nie spowodowały znaczącego pogorszenia średnich marż jednostkowych, natomiast miały wpływ na ogólny wzrost cen produktów i związane z tym zmniejszenie zapotrzebowania. Rynki surowców były jednak niestabilne – ceny benzenu w notowaniach natychmiastowych w II kwartale wahały się w granicach 560-970 euro/t, ceny etylenu w granicach 520-780 euro/t. Bardziej stabilne pozostawały ceny produktów, gdzie przedziały wahań wynosiły około 100-150 euro.

Efektami niestabilności cen surowców były wahania marż w ciągu kwartalu, wynikające z trudności w szybkim przeniesieniu zmian cen surowców na ceny produktów. Miało to wpływ na wyniki spółki Dwory S.A., szczególnie w obszarze tworzyw styrenowych. Konieczność wyłączenia instalacji do produkcji styrenu w związku z wymianą katalizatora i zgromadzenie dużych zapasów drogiego wówczas surowca zbiegły się z okresowym spadkiem cen produktów, przez co nie udało się utrzymać konkurencyjnej cenowo oferty. Skutkiem sytuacji na rynku tworzyw styrenowych jest wartość sprzedaży w II kwartale 2005 roku o 35,4% niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

A spółkach zależnych Firmy Chemicznej Dwory S.A. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

- 3) Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Firmy Chemicznej Dwory S.A. w prezentowanym okresie.

Zaopatrzenie w surowce strategiczne nie wykazuje sezonowości ani cykliczności dostaw. Dostawy surowców strategicznych realizowane są w całości w ramach umów wieloletnich lub rocznych w ilościach niezbędnych do zachowania ciągłości produkcji.

Tabela.

Struktura wartosciowa przychodów ze sprzedazy Grupy Kapitalowej w II kwartale 2005 roku.

Rodzaje dzialalnosci	II kwartal 2 0 0 5		
	ogółem		ogółem % przychodów
	tys. zł	ton	
Kauczuki i lateksy	124 578	24 397	49,0 %
Tworzywa styrenowe	81 953	19 527	32,2 %
Dyspersje, elektroliza, pozostale produkty i uslugi	47 896	ochrona informacji	18,8 %
Razem przychody ze sprzedazy	254 427	ochrona informacji	100,0 %

Kauczuki i lateksy

Rynek kauczków syntetycznych w drugim kwartale wykazywal obnizenie zapotrzebowania w stosunku do poczatu roku kalendarzowego. W sektorach technicznych mniejsze zapotrzebowanie wynikalo z ciagle konkurencyjnych cen kauczków naturalnych oraz ogólnie slabego wzrostu w krajach UE. Efekt ten w mniejszym stopniu wystapil w sektorze produkcji opon samochodowych.

W zakresie lateksów stosunkowo slaba sprzedaz wiazala sie z niepewnoscia rynku surowcowego, a w zwiazku z tym przewaga konkurencyjna producentów zintegrowanych. Jednoczesnie w sektorach zwiazanych z produkcja dywanów i wykladzin zauwazalne bylo wyrazne zmniejszenie zuzycia lateksu, zwiazane ze spowolnieniem sprzedazy wyrobów. Czesciowo zostalo to skompensowane sezonowym zwiekszeniem zapotrzebowania lateksów do wytwarzania izolacji budowlanych.

Tworzywa styrenowe

Drugi kwartal 2005 roku byl okresem silnych i szybkich wahan cen surowców chemicznych. Po okresie duzych spadków, dopiero w czerwcu nastapil wzrost notowan. Bardzo szybkie spadki notowan surowców wywolaly obnizenie sie cen tworzyw, w tym tworzyw styrenowych, co znacząco wplynelo na wartosc sprzedazy. Dodatkowo obnizki cen poglebilily sie z powodu spadku popytu ze strony przetwórców, którzy ograniczali zakupy, zizywajac zapasy zgromadzone w pierwszym kwartale roku, oczekujac dalszych spadków cen surowców. Dopiero wczwercu nastapila stabilizacja popytu na poziomie porównywalnym z rokiem ubieglym oraz zahamowanie spadków cen tworzyw.

Dyspersje winylowe

W II kwartale 2005 roku sprzedaz dyspersji w stosunku do analogicznego okresu ubieglego roku nieco spadla. Jednak w porównaniu z I kwartalem nastapil znaczny wzrost sprzedazy, który byl wynikiem rozpoczecia sie sezonu budowlanego. Wysoka sprzedaz dyspersji bedzie utrzymywala sie również w III kwartale br.

Grupa kapitalowa

Sezonowosc grupy kapitalowej Firmy Chemicznej Dwory S.A. nieznacznie rozni sie od sezonowosci sprzedazy Dworów S.A. Ozywienie w budownictwie wplynelo korzystnie na osiagniete pod koniec drugiego kwartalu wyniki Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowo-Usługowego ECOBET Sp. z o.o. Z kolei Energetyka Dwory sp. z o.o. w porównaniu z pierwszym kwartalem uzyskala nizsze przychody. Wynika to z gwałtownego spadku dziennego zapotrzebowania miasta Oswiecimia na cieplo dla potrzeb grzewczych, co jest pochodna temperatury otoczenia. Przychody innych podmiotów z grupy kapitalowej nie

wykazują cykliczności lub z uwagi na nie wysoką skalę obrotów nie mają wpływu na sezonowość łącznej sprzedaży grupy kapitałowej Firmy Chemicznej Dwory S.A.

- 4) Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

- przedmiotowe operacje finansowe nie miały miejsca.

- 5) Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Firmy Chemicznej Dwory S.A. w dniu 30 maja 2005 roku podjęło uchwałę by część zysku za 2004 roku, tj. kwotę 19.125.000,00 zł (słownie: dziewiętnaście milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy co stanowi 1,5 zł na akcję. Pozostała część zysku tj. kwotę 31.045.286,44 (słownie: trzydzieści jeden milionów czterdzieści pięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć złotych, czterdzieści cztery grosze) ZWZ przeznaczyło na kapitał zapasowy.

Dzień nabycia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) ustalono na dzień 15 czerwca 2005 roku, a dzień wypłaty dywidendy na dzień 30 sierpnia 2005 roku.

Wszystkie akcje Firmy Chemicznej Dwory S.A. to akcje zwykłe na okaziciela.

- 6) Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Firmy Chemicznej Dwory S.A.

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

- 7) Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Firmy Chemicznej Dwory S.A., inwestycji długoterminowych, podziału restrukturyzacji i zaniechania działalności.

- przedmiotowe zmiany nie wystąpiły.

- 8) Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł				
	stan na 2005-06-30	stan na 2005-03-31	stan na 2004-12-31	stan na 2004-06-30	stan na 2004-03-31
1. Należności warunkowe	-	-	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	11 882	11 800	7 380	3 000	3 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-kaucje	2	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	11 880	11 800	7 380	3 000	3 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8 880	8 800	4 380	-	-
- akredytywy stand-by	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	11 882	11 800	7 380	3 000	3 000

9) Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym.

	Kauczuki i Lateksy		Styrenopochodne		Chloropochodne		Dyspersje winylowe		Pozostale		Razem		
	2005-06-30	2004-06-30	2005-06-30	2004-06-30	2005-06-30	2004-06-30	2005-06-30	2004-06-30	2005-06-30	2004-06-30	2005-06-30	2004-06-30	
Przychody											-	-	
Sprzedaz na zewnatrz	252 633	216 231	173 926	219 316	25 237	17 923	31 551	32 669	43 144	43 465	526 491	529 604	
Sprzedaz miedzy segmentami											-	-	
Przychody ogółem	252 633	216 231	173 926	219 316	25 237	17 923	31 551	32 669	43 144	43 465	526 491	529 604	
Koszty ogółem	218 085	197 793	188 039	187 029	23 249	20 211	28 598	31 009	32 593	41 749	490 564	477 791	
Wynik											-	-	
Wynik segmentu	34 547	18 438	-	14 112	32 286	-	2 288	2 954	1 660	10 552	1 716	35 928	51 812
Nieprzypisane przychody całej grupy											7 168	5 857	
Nieprzypisane koszty całej grupy											4 757	3 614	
Zysk operacyjny	34 547	18 438	-	14 112	32 286	-	2 288	2 954	1 660	10 552	1 716	38 338	54 055
Przychody finansowe											2 722	3 194	
Koszty finansowe											7 585	8 320	
Zysk przed opodatkowaniem											-	-	
Podatek dochodowy od osób prawnych											33 475	48 929	
Zysk netto na dzialalnosci kontynuowanej											5 715	8 546	
Zysk (strata) mniejszosci											-	-	
Zysk (strata) na dzialalnosci zaniechanej											369	56	
Zysk (strata) netto											-	-	
											27 391	40 327	

Pozostale informacje												-	-
Aktywa segmentu	136 783	110 184	225 827	239 018	21 746	22 068	28 709	35 763	358 159	341 934		771 224	748 967
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metoda praw własności												-	-
Nieprzypisane aktywa całej grupy												-	-
Skonsolidowane aktywa ogółem												-	-
Pasywa segmentu												-	-
Nieprzypisane pasywa korporacyjne												-	-
Skonsolidowane pasywa ogólne												-	-
Nakłady w środki trwałe	2 415	1 943	343	538	4	25	2 551	476	2 308	2 676		7 621	5 658
Amortyzacja	2 457	2 096	9 513	9 728	554	549	321	268	9 570	8 885		22 415	21 526
Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja												-	-

	Kraj		Eksport		Pozostale	
	2 kwartał 2005	2 kwartał 2004	2 kwartał 2005	2 kwartał 2004	2 kwartał 2005	2 kwartał 2004
Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	261 016	302 617	222 331	183 522	43 144	43 465

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

par. 98 ustęp 6. (informacje dodatkowe)

Raport kwartalny zawiera dodatkowo:

- 1) Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 kwartaly / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartaly / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30	2 kwartaly / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartaly / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	526 491	529 604	129 027	111 940
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 028	54 056	9 320	11 426
III. Zysk (strata) brutto	33 166	48 930	8 128	10 342
IV. Zysk (strata) netto	27 391	40 328	6 713	8 524
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 465	49 893	1 339	10 546
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 685	-11 236	-413	-2 375
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 484	-20 357	-6 490	-4 303
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-22 704	18 300	-5 564	3 868
IX. Aktywa, razem	771 224	748 967	190 892	164 891
XI. Zobowiązania długoterminowe	88 506	67 280	21 907	14 812
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	219 990	267 364	54 452	58 862
XIII. Kapitał własny	462 728	414 323	114 534	91 216
XIV. Kapitał zakładowy	25 628	25 628	6 343	5 642
XV. Liczba akcji (w szt.)	12 750 000	12 750 000	12 750 000	12 750 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,15	3,16	0,53	0,67
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,15	3,16	0,53	0,67
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	36,29	32,50	8,98	7,15
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	36,29	32,50	8,98	7,15
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

- 2) Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Opublikowana w listopadzie 2004 roku prognoza przychodów, zysku netto, zysku operacyjnego i EBITDA grupy kapitałowej Dwory SA na rok 2005 została wykonana przy założeniach makroekonomicznych zgodnych z ówczesnymi przewidywaniami uznanych ośrodków analitycznych. W rzeczywistości gospodarka krajowa w I połowie 2005 roku zwolniła w sposób znaczący, co wpłynęło na obniżenie prognoz wzrostu PKB. Równocześnie nastąpiło wzmocnienie polskiej waluty w stosunku do Euro. Czynniki te miały negatywny wpływ na wyniki spółki, szczególnie w II kwartale. Obecnie obserwowane ożywienie

i powrót tendencji wzrostowych pozwalają przypuszczać, iż szczególnie popyt krajowy ulegnie odbudowaniu, nie wiadomo jednak czy w stopniu wystarczającym do realizacji prognoz opublikowanych przez spółkę. Wobec dużej zmienności otoczenia i dalszej niepewności odnośnie rozwoju koniunktury w Polsce, Europie Zachodniej i na świecie Zarząd zachowuje stanowisko ostrożne co do stopnia zrealizowania prognoz zysku netto i EBITDA przedstawionych na rok 2005. Właściwym momentem do prezentacji jednoznacznego stanowiska w tej sprawie będzie koniec III kwartału 2005, kiedy to ocena sytuacji gospodarczej w Polsce i świecie będzie bardziej jednoznaczna.

- 3) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Firmy Chemicznej Dwory S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Firmy Chemicznej Dwory S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień 4 sierpnia 2005 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów są:

1. Pan Michał Solowow posiadający:

- bezpośrednio 853 136 akcji Firmy Chemicznej Dwory S.A., stanowiących 6,69 % w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 853 136 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 6,69 % w ogólnej liczbie głosów,
- pośrednio, poprzez spółki Magellan Pro-Equity Fund I S.A. oraz Columbus Pro-Equity Fund II Sp. z o.o. razem – 1 927 945 akcji Firmy Chemicznej Dwory S.A., stanowiących 15,12 % w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 1 927 945 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 15,12 % ogólnej liczby głosów.

Lącznie, pośrednio i bezpośrednio Pan Michał Solowow posiada 2 781 081 akcji Firmy Chemicznej Dwory S.A., stanowiących 21,81 % w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 2 781 081 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 21,81 % ogólnej liczby głosów.

2. Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK posiadający:

- bezpośrednio, 675 117 akcji Firmy Chemicznej Dwory S.A., stanowiących 5,30 % w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 675 117 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 5,30 % ogólnej liczby głosów.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Firmy Chemicznej Dwory S.A.

W omawianym okresie Michał Solowow zwiększył (pośrednio) zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki o 388 297 akcji, stanowiących 3,045 % w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 388 297 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 3,045 % ogólnej liczby głosów.

Wymienieni wyżej akcjonariusze działając w trybie art. 147 ust.1 pkt.1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (Dz. U. z 2002 roku, Nr 49, poz. 447 z późniejszymi zmianami) przesłali do Firmy Chemicznej Dwory S.A. stosowne zawiadomienia o liczbie akcji posiadanych w Spółce, ich

procentowym udziale w kapitale zakładowym Spółki oraz o liczbie akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- 4) Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Firmy Chemicznej Dwory S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Firmy Chemicznej Dwory S.A., zgodnie z posiadanymi przez Firmę Chemiczną Dwory S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

- przedmiotowe zmiany nie miały miejsca.

- 5) Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:
 - a. postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Firmy Chemicznej Dwory S.A. lub jednostki od niej zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych „Dwory” S.A., z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki,
 - b. dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Dwory S.A., z określeniem łącznej wartości postępowań oddzielnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

W czerwcu 2005 roku Firma Chemiczna Dwory S.A. otrzymała z Komisji Wspólnot Europejskich informacje o podjęciu decyzji o wszczęciu przeciwko niej oraz innym europejskim producentom kauczuku postępowania o naruszenie zakazu porozumień oraz przyjęciu decyzji o zgłoszeniu pisemnych zastrzeżeń przeciwko Spółce.

Postępowanie wszczęte zostało na mocy artykułu 81 Traktatu ustanawiającego Europejską Wspólnotę oraz artykułu 53 porozumienia o EOG mające konsekwencje prawne omówione w artykule 11 ust. 6 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1/2003.

Artykuł 23 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1/2003 z dnia 16 grudnia 2002 roku stanowi, że: *„Dla każdego przedsiębiorstwa lub związku przedsiębiorstw biorących udział w naruszeniu grzywna nie przekroczy 10% całkowitego obrotu uzyskanego w poprzedzającym roku obrotowym”*.

Firma Chemiczna Dwory S.A. ocenia, że wszczęte przeciwko niej postępowanie jest nieuzasadnione i podjęła kroki zmierzające do czyszczenia ze stawianych jej zarzutów.

- 6) Informacje o zawarciu przez Firmę Chemiczną Dwory S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają

z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Firmę Chemiczną Dwory S.A. lub jednostkę od niej zależną, (...), wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji o:

- a) podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) powiązaniach Spółki lub jednostki od niej zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

- przedmiotowe transakcje nie wystąpiły.

7) Informacje o udzieleniu przez Firmę Chemiczną Dwory S.A. lub przez jednostkę od niej zależną polecenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poleceń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Dwory S.A. z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone polecenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poleczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone polecenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich polecenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Firmy Chemicznej Dwory S.A. lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poleceń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Firmą Chemiczną Dwory S.A. a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

- przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

8) Inne informacje, które zdaniem Firmy Chemicznej Dwory S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Spółki.

W II kwartale 2005 nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione wyżej i Zarządowi Firmy Chemicznej Dwory S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez grupę kapitałową Dworów S.A.

- 9) Wskazanie czynników, które w ocenie Firmy Chemicznej Dwory S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową Spółki wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W dalszym ciągu utrzymuje się dobra koniunktura w światowym przemyśle petrochemicznym, a wysokie ceny surowców spowodowane wzrostem cen ropy są w większości przypadków przenoszone na ceny produktów. W III kwartale sytuacja makroekonomiczna w Polsce powinna kształtować się korzystnie ze względu na niską inflację i wzrost płac realnych, choć zbliżające się wybory mogą wpłynąć na zachowanie się rynków kapitałowych i walutowych. W świetle obecnie publikowanych informacji na rynku tworzyw masowych koniunktura w Europie kształtuje się lepiej niż oczekiwano, co powinno poprawić trudną sytuację polistyrenów, które większości europejskich producentów dotychczas przynosiły straty.

CZESC FINANSOWA RAPORTU

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

BILANS SKONSOLIDOWANY

	w tys. Zł				
	stan na 2005-06-30	stan na 2005-03- 31	stan na 2004-12-31	stan na 2004-06-30	stan na 2004-03-31
A k t y w a					
I. Aktywa trwale długoterminowe	489 698	496 290	502 914	495 141	498 935
1. Rzeczowe aktywa trwale	477 722	482 349	490 336	484 991	489 456
2. Wartość firmy	0	0	0	0	0
3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	3 122	3 862	3 937	3 596	2 801
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	1	1	223	227
5. Akcje i udziały w jednostkach konsolidowanych metoda praw własności	0	0	0	5	0
6. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 404	8 540	7 927	6 326	6 451
8. Pozostałe aktywa długoterminowe	0	2	0	0	0
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	449	1 536	713	0	0
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	280 161	289 965	251 681	253 826	250 463
1. Zapasy	83 089	90 012	90 227	60 913	76 797
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	184 888	193 408	155 491	180 106	163 014
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	905	2 439	0	0	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 112	2 673	2 428	6 248	7 025
5. Inne aktywa obrotowe	1 573	1 090	1 512	1 300	2
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 594	343	2 023	5 259	3 625
III. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	1 365	3 339	6 276	0	0
A k t y w a r a z e m	771 224	789 594	760 871	748 967	749 398

PASYWA

I. Kapitał własny z udziałami mniejszości	462 728	473 916	452 931	414 323	395 291
1. Kapitał zakładowy	25 628	25 628	25 628	25 628	25 628
2. Kapitał zapasowy	257 524	219 081	219 169	213 586	202 156
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	87 041	87 041	87 041	93 023	93 023
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 694	2 694	2 694	656	656
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	48 041	105 278	28 414	27 095	37 060
6. Zysk (strata) netto	27 391	19 915	75 945	40 328	22 800
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości	448 319	459 637	438 891	400 316	381 323
8. Kapitały mniejszości	14 409	14 279	14 040	14 007	13 968
II. Zobowiązania długoterminowe	88 506	87 990	85 478	67 280	49 949
1. Kredyty i pożyczki	53 024	52 735	50 349	50 406	11 297
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	9 511	10 353	11 348	-	18 116

3. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	11 364	10 740	10 053	5 020	5 241
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 410	13 452	12 783	10 299	8 530
5. Rozliczenia międzyokresowe	197	710	945	1 555	6 765
III. Zobowiązania krótkoterminowe	219 990	227 688	222 462	267 364	304 158
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	155 503	161 828	165 440	165 819	175 775
2. Instrumenty pochodne	-	444	-	-	-
3. Kredyty i pożyczki	29 468	25 864	9 928	46 980	74 360
4. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty	10 184	8 684	7 184	4 184	9 104
5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	12 696	21 315	30 083	32 287	33 987
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	349	2 072	2 412	-	-
7. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 220	990	2 830	5 674	5 033
8. Rozliczenia międzyokresowe	9 570	6 491	4 585	12 420	5 899
IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-	-
	771 224	789 594	760 871	748 967	749 398
Pasywa razem					

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł				
	stan na 2005-06-30	stan na 2005-03-31	stan na 2004-12-31	stan na 2004-06-30	stan na 2004-03-31
1. Należności warunkowe	-	-	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	11 882	11 800	7 380	3 000	3 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-kaucje	2	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	11 880	11 800	7 380	3 000	3 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8 880	8 800	4 380	-	-
- akredytywy stand-by	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartaly / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartaly / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	252 584	526 491	280 016	529 604
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	215 144	433 905	225 635	423 857
III. Zysk brutto ze sprzedaży	37 440	92 586	54 381	105 747
IV. Inne przychody	3 910	6 859	4 715	5 857
V. Koszty sprzedaży	10 612	19 292	10 313	18 237
VI. Koszty ogólnego zarządu	18 999	37 367	18 745	35 697
VII. Inne koszty	2 069	4 758	2 589	3 614
VIII. Zysk na działalności operacyjnej	9 670	38 028	27 449	54 056
IX. Przychody finansowe	2 304	2 723	1 906	3 194
X. Koszty finansowe	3 003	7 585	5 072	8 320
XI. Dochody z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
XII. Zysk brutto (przed opodatkowaniem)	8 971	33 166	24 283	48 930
XIII. Podatek dochodowy	2 248	5 715	6 715	8 546
XIV. Zyski mniejszości	130	369	40	56
XV. Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 593	27 082	17 528	40 328
XVI. Zysk(strata) netto na działalności zaniechanej	883	309	-	-
XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej	7 476	27 391	17 528	40 328

Przypisany do:				
Właściciele kapitału podmiotu dominującego	7 476	27 391	17 528	40 328
Udziały mniejszości	130	369	40	56

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	7 476	27 391	17 528	40 328
Srednia wazona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 750 000	12 750 000	12 750 000	12 750 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,59	2,15	1,37	3,16
Srednia wazona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 750 000	12 750 000	12 750 000	12 750 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,59	2,15	1,37	3,16

	w tys. zł			
	2 kwartał / 2005 okres od 2005- 04-01 do 2005- 06-30	2 kwartaly / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04-01 do 2004-06-30	2 kwartaly / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
Koszty rodzajowe	246 500	487 400	233 105	455 774
Amortyzacja	10 847	22 415	10 132	21 526
Zuzycie materiałów i energii	174 600	347 934	170 638	329 389
Usługi obce	25 229	46 608	14 220	37 588
Podatki i opłaty	5 996	14 350	6 698	13 028
Wynagrodzenia	19 062	37 536	22 315	38 196
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 626	11 542	5 584	11 083
Pozostałe koszty rodzajowe	6 140	7 015	3 518	4 964

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Kapitały mniejszości	Suma kapitałów własnych
Stan na 1 stycznia 2004	25 628	202 223	93 023	656	5 139	-	13 951	340 620
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans otwarcia po zmianach	25 628	202 223	93 023	656	5 139	-	13 951	340 620
Przejsie na MSR	-	-	-	-	32 340	-	-	32 340
Bilans otwarcia wg MSR	25 628	202 223	93 023	656	37 479	-	13 951	372 960
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-	-	-	979	-	-	979
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	-	11 430	-	-	11 430	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto	-	-	-	-	-	40 328	56	40 384
Korekty konsolidacyjne	-	67	-	-	67	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2004 przeniesione	25 628	213 586	93 023	656	27 095	40 328	14 007	414 323

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Kapitały mniejszości	Suma kapitałów własnych
Stan na 1 kwietnia 2004	25 628	202 156	93 023	656	26 700	-	13 968	362 131
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans otwarcia po zmianach	25 628	202 156	93 023	656	26 700	-	13 968	362 131
Przejsie na MSR	-	-	-	-	33 161	-	-	33 161
Bilans otwarcia wg MSR	25 628	202 156	93 023	656	59 861	-	13 968	395 292
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-	-	-	1 464	-	-	1 464
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku	-	11 430	-	-	11 430	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto	-	-	-	-	-	17 528	39	17 567
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2004	25 628	213 586	93 023	656	49 895	17 528	14 007	414 323

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Kapitały mniejszosci	Suma kapitałów własnych
Stan na 1 stycznia 2005	25 628	219 169	87 041	2 694	49 909	-	14 040	398 481
Zmiany zasad rachunkowosci	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans otwarcia po zmianach	25 628	219 169	87 041	2 694	49 909	-	14 040	398 481
Przejsie na MSR	-	-	-	-	54 450	-	-	54 450
Bilans otwarcia wg MSR	25 628	219 169	87 041	2 694	104 359	-	14 040	452 931
Zwiekszenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny srodków trwałych	-	-	-	-	1 489	-	-	1 489
Zwiekszenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia srodków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiekszenia (+)/zmniejszenia (-) z podzialu zysku	-	38 444	-	-	38 444	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	19 125	-	-	19 125
Zysk/strata netto	-	-	-	-	-	27 391	369	27 760
Korekty konsolidacyjne	-	89	-	-	238	-	-	327
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiekszenie / zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005	25 628	257 524	87 041	2 694	48 041	27 391	14 409	462 728

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Kapitały mniejszosci	Suma kapitałów własnych
Stan na 1 kwietnia 2005	25 628	219 081	87 041	2 694	70 861	-	14 279	419 584
Zmiany zasad rachunkowosci	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans otwarcia po zmianach	25 628	219 081	87 041	2 694	70 861	-	14 279	419 584
Przejsie na MSR	-	-	-	-	54 332	-	-	54 332
Bilans otwarcia wg MSR	25 628	219 081	87 041	2 694	125 193	-	14 279	473 916
Zwiekszenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny srodków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiekszenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia srodków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiekszenia (+)/zmniejszenia (-) z podzialu zysku	-	38 443	-	-	38 443	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	19 125	-	-	19 125
Zysk/strata netto	-	-	-	-	-	7 476	130	7 606
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	331	-	-	331
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zwiekszenie / zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005	25 628	257 524	87 041	2 694	67 956	7 476	14 409	462 728

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEŻNYCH

	w tys. Zł			
	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartały / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004-04- 01 do 2004- 06-30	2 kwartały / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004- 06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	7 476	27 391	17 528	40 328
II. Korekty razem	4 758	- 21 926	8 788	9 565
1. Zyski mniejszości	130	369	40	56
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metoda praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	10 847	22 415	10 132	21 526
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 28	- 20	328	68
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 347	4 896	2 413	5 300
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 4 243	- 4 036	- 173	- 522
7. Zmiana stanu rezerw	3 397	3 124	2 205	3 191
8. Zmiana stanu zapasów	5 544	11 000	15 883	10 755
9. Zmiana stanu należności	- 17 397	- 28 929	- 17 092	- 14 353
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 345	- 21 374	- 6 486	- 20 248
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 388	- 2 797	- 206	3 334
12. Inne korekty	- 1 796	- 6 574	1 744	458
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 234	5 465	26 316	49 893
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 223	8 189	17 709	18 023
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 325	5 795	17 742	17 986
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 971	2 385	24	37
a) w jednostkach powiązanych	1 968	2 380	-	-
- zbycie aktywów finansowych	1 968	2 380	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3	5	24	37
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	3	5	24	37
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	- 73	9	- 57	-
II. Wydatki	5 613	9 874	23 922	29 259

1. Nabycie wartosci niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 613	9 874	21 685	27 022
2. Inwestycje w nieruchomosci oraz wartosci niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiazanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pozyczki dlugoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostalych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	2 237	2 237
III. Przeplywy pieniezne netto z dzialalnosci inwestycyjnej (HII)	- 390	- 1 685	- 6 213	- 11 236
C. Przeplywy srodków pienieznych z dzialalnosci finansowej				
I. Wplywy	- 1 097	7	22 007	22 010
1. Wplywy netto z emisji akcji (wydania udzialów) i innych instrumentów kapitalowych oraz doplat do kapitalu	-	-	-	-
2. Kredyty i pozyczki	-	-	22 000	22 000
3. Emisja dluznych papierów wartosciowych	-	-	-	-
4. Inne wplywy finansowe	- 1 097	7	7	10
II. Wydatki	13 265	26 491	25 562	42 367
1. Nabycie akcji (udzialów) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niz wplaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytulu podzialu zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pozyczek	1 046	1 605	7 274	14 450
5. Wykup dluznych papierów wartosciowych	1 500	1 500	8 000	8 000
6. Z tytulu innych zobowiazan finansowych	-	-	-	-
7. Platnosci zobowiazan z tytulu umów leasingu finansowego	9 456	18 477	7 468	14 244
8. Odsetki	2 337	4 893	2 698	5 551
9. Inne wydatki finansowe	- 1 074	16	122	122
III. Przeplywy pieniezne netto z dzialalnosci finansowej (I-II)	- 14 362	- 26 484	- 3 555	- 20 357
D. Przeplywy pieniezne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 2 518	- 22 704	16 548	18 300
E. Bilansowa zmiana stanu srodków pienieznych, w tym:	- 2 485	- 22 684	16 515	18 299
- zmiana stanu srodków pienieznych z tytulu różnic kursowych	33	20	- 33	- 1
F. Srodki pieniezne na poczatek okresu	- 33 187	- 13 001	- 67 958	- 69 710
G. Srodki pieniezne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	- 35 705	- 35 705	- 51 410	- 51 410
- o ograniczonej mozliwosci dysponowania				

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

BILANS	w tys. zł				
	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na
	2005-06-30	2005-03-31	2004-12-31	2004-06-30	2004-03-31
A k t y w a					
I. Aktywa trwale długoterminowe	441 198	447 603	452 626	456 034	468 071
1. Rzeczowe aktywa trwale	390 015	396 956	401 687	403 873	416 648
3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	885	1 009	1 153	1 320	860
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	43 827	43 827	43 827	45 149	45 149
5. Należności długoterminowe	-	-	-	629	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 471	6 574	5 956	5 063	5 414
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	763	3	-	-
II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe	267 816	276 444	244 477	243 643	238 656
1. Zapasy	81 111	87 528	89 320	58 229	73 062
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	177 778	185 936	151 697	176 761	158 399
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	777	-	-	-	-
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 991	1 331	1 503	3 956	4 289
5. Inne aktywa obrotowe	940	-	-	-	-
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 219	1 649	1 957	4 697	2 906
III. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
A k t y w a r a z e m	709 014	724 047	697 103	699 677	706 727
PASYWA					
I. Kapitał własny	417 468	430 623	414 552	387 594	368 039
1. Kapitał zakładowy	25 628	25 628	25 628	25 628	25 628
2. Kapitał zapasowy	248 418	217 372	217 372	211 391	201 516
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	87 041	87 041	87 041	93 023	93 023
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 694	2 694	2 694	656	656
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	31 647	81 818	20 927	20 927	30 802
6. Zysk (strata) netto	22 040	16 070	60 890	35 969	16 414
II. Zobowiązania długoterminowe	70 548	69 091	66 394	50 472	40 014
1. Kredyty i pożyczki	53 024	52 735	50 349	30 359	11 297
2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	9 417	18 116
3. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy długoterminowe	4 949	4 949	4 949	1 230	1 230
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 930	10 752	10 227	8 359	7 787
5. Rozliczenia międzyokresowe	645	655	869	1 107	1 584
III. Zobowiązania krótkoterminowe	220 998	224 333	216 157	261 611	298 674
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	165 040	165 563	164 763	161 849	201 949
2. Kredyty i pożyczki	27 021	24 887	10 299	46 980	43 225
3. Długoterminowe kredyty i pożyczki w okresie spłaty	10 184	8 684	7 184	4 184	8 490
4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	9 429	18 116	26 456	32 288	30 727
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	2 412	-	-
6. Rezerwa na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy krótkoterminowe	742	742	742	4 148	4 148
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 582	6 341	4 301	12 162	10 135
P a s y w a r a z e m	709 014	724 047	697 103	699 677	706 727

POZYCJE POZABILANSOWE					
	w tys. zł				
	stan na 2005-06-30	stan na 2005-03-31	stan na 2004-12-31	stan na 2004-06-30	stan na 2004-03-31
1. Należności warunkowe	-	-	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	29 680	29 600	25 180	20 800	3 000
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	17 800	17 800	17 800	17 800	-
- udzielonych gwarancji do umowy pomiędzy Energetyka Dwory a ING Lease	17 800	17 800	17 800	17 800	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	11 880	11 800	7 380	3 000	3 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8 880	8 800	4 380	-	-
- akredytywy stand-by	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-	-
pozycje pozabilansowe, razem	29 680	29 600	25 180	20 800	3 000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
	w tys. zł			
	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartaly / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004- 04-01 do 2004- 06-30	2 kwartaly / 2004 okres od 2004-01- 01 do 2004-06-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	244 357	499 814	276 177	515 273
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	212 274	422 875	226 518	423 794
III. Zysk brutto ze sprzedaży	32 083	76 939	49 659	91 479
IV. Inne przychody	4 421	6 469	8 521	9 625
V. Koszty sprzedaży	10 833	19 194	10 235	18 110
VI. Koszty ogólnego zarządu	16 131	31 496	16 334	30 800
VII. Inne koszty	1 370	2 498	2 263	3 230
VIII. Zysk na działalności operacyjnej	8 170	30 220	29 348	48 964
IX. Przychody finansowe	2 314	2 644	1 788	3 099
X. Koszty finansowe	2 758	6 776	5 801	8 781
XI. Zysk brutto (przed opodatkowaniem)	7 726	26 088	25 335	43 282
XII. Podatek dochodowy	1 756	4 048	5 780	7 313
XV. Zysk netto	5 970	22 040	19 555	35 969
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	5 970	22 040	19 555	35 969
Srednia wazona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 750 000	12 750 000	12 750 000	12 750 000
Zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	0,47	1,73	1,53	2,82
Srednia wazona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 750 000	12 750 000	12 750 000	12 750 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedna akcje zwykla (w zł)	0,47	1,73	1,53	2,82

	w tys. zł			
	2 kwartał / 2005 okres od 2005-04-01 do 2005-06-30	2 kwartaly / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004- 04-01 do 2004- 06-30	2 kwartaly / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
Koszty rodzajowe	239 094	470 872	239 876	459 624
Amortyzacja	9 645	19 187	9 425	19 607
Zuzycie materiałów i energii	177 621	353 819	182 999	349 666
Usługi obce	25 675	47 778	22 984	43 680
Podatki i opłaty	3 763	8 151	3 947	8 248
Wynagrodzenia	13 210	26 349	12 977	24 733
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 136	8 268	2 937	7 635
Pozostałe koszty rodzajowe	6 044	7 320	4 607	6 055

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Suma kapitałów własnych
Stan na 1 stycznia 2004	25 628	201 516	93 023	656	16 126		336 949
Zmiany zasad rachunkowości							-
Korekty błędów podstawowych							-
Bilans otwarcia po zmianach	25 628	201 516	93 023	656	16 126	-	336 949
Przejsie na MSR					14 676		14 676
Bilans otwarcia wg MSR	25 628	201 516	93 023	656	30 802	-	351 625
Zwiekszenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych							-
Zwiekszenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych							-
Zwiekszenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku		9 875			- 9 875		-
Dywidenda							-
Zysk/strata netto						35 969	35 969
Korekty konsolidacyjne							-
Korekty błędów podstawowych							-
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny							-
Pozostałe zwiekszenie / zmniejszenia							-
Stan na 30 czerwca 2004 przeniesione	25 628	211 391	93 023	656	20 927	35 969	387 594

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Suma kapitałów własnych
Stan na 1 kwietnia 2004	25 628	201 516	93 023	656	32 540		353 363
Zmiany zasad rachunkowości							-
Korekty błędów podstawowych							-
Bilans otwarcia po zmianach	25 628	201 516	93 023	656	32 540	-	353 363
Przejsie na MSR					14 676		14 676
Bilans otwarcia wg MSR	25 628	201 516	93 023	656	47 216	-	368 039
Zwiekszenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych							-
Zwiekszenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych							-
Zwiekszenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału		9 875			- 9 875		-

zysku							
Dywidenda						19 555	19 555
Zysk/strata netto							-
Korekty konsolidacyjne							-
Korekty błędów podstawowych							-
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny							-
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia							-
Stan na 30 czerwca 2004	25 628	211 391	93 023	656	37 341	19 555	387 594

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Suma kapitałów własnych
Stan na 1 stycznia 2005	25 628	217 372	87 041	2 694	56 421		389 156
Zmiany zasad rachunkowości	-						-
Korekty błędów podstawowych	-						-
Bilans otwarcia po zmianach	25 628	217 372	87 041	2 694	56 421	-	389 156
Przejsie na MSR					25 396		25 396
Bilans otwarcia wg MSR	25 628	217 372	87 041	2 694	81 817	-	414 552
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych							-
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych							-
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku		31 046			- 31 046		-
Dywidenda					- 19 125		- 19 125
Zysk/strata netto						22 040	22 040
Korekty konsolidacyjne							-
Korekty błędów podstawowych							-
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny							-
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia							-
Stan na 30 czerwca 2005	25 628	248 418	87 041	2 694	31 647	22 040	417 468

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk z lat ubiegłych	Zysk netto	Suma kapitałów własnych
Stan na 1 kwietnia 2005	25 628	217 372	87 041	2 694	72 491		405 226
Zmiany zasad rachunkowości							-
Korekty błędów podstawowych							-
Bilans otwarcia po zmianach	25 628	217 372	87 041	2 694	72 491	-	405 226
Przejsie na MSR					25 396		25 396
Bilans otwarcia wg MSR	25 628	217 372	87 041	2 694	97 888	-	430 623
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z aktualizacji wyceny środków trwałych							-
Zwiększenia(+)/zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych							-
Zwiększenia (+)/zmniejszenia (-) z podziału zysku		31 046			- 31 046		-
Dywidenda					- 19 125		- 19 125
Zysk/strata netto						5 970	5 970
Korekty konsolidacyjne							-
Korekty błędów podstawowych							-
Z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny							-
Pozostałe zwiększenie / zmniejszenia							-
Stan na 30 czerwca 2005	25 628	248 418	87 041	2 694	47 717	5 970	417 468

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIEZNYCH

	w tys. zł			
	2 kwartał / 2005 okres od 2005- 04-01 do 2005- 06-30	2 kwartaly / 2005 okres od 2005-01-01 do 2005-06-30	2 kwartał / 2004 okres od 2004- 04-01 do 2004- 06-30	2 kwartaly / 2004 okres od 2004-01-01 do 2004-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	5 970	22 040	19 555	35 969
II. Korekty razem	1 066	- 21 380	5 136	10 651
1. Amortyzacja	9 645	19 187	9 425	19 607
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 28	- 20	328	68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 937	4 102	2 558	5 295
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 2 697	- 3 992	- 5 941	- 6 290
5. Zmiana stanu rezerw	1 178	1 703	881	1 677
6. Zmiana stanu zapasów	5 039	8 209	14 832	9 412
7. Zmiana stanu należności	7 362	- 26 858	- 19 532	- 42 375
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 19 896	- 15 891	1 040	18 384
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 12	- 1 098	109	4 718
10. Inne korekty	- 1 462	- 6 722	1 436	155
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	7 036	660	24 691	46 620
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	3 220	4 799	14 357	14 670
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 290	4 785	14 390	14 633
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3	5	24	37
a) w jednostkach powiązanych	-	-	37	37
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	37	37

- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3	5	-	13
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	3	5	-	13
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	73	9	-
II. Wydatki	3 101	6 571	5 615	9 491
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 101	6 571	4 548	8 424
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	1 067	1 067
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (II)	119	-	1 772	8 742
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	20 000	22 000
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	20 000	22 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II. Wydatki	11 667	24 642	22 978	41 680
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-	-

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 046	2 092	13 275	14 451
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	1 500	-	8 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 681	16 943	7 121	13 897
8. Odsetki	1 940	4 107	2 582	5 332
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 11 667	- 24 642	- 2 978	- 19 680
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 4 512	- 25 754	30 455	32 119
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 4 479	- 25 734	30 453	32 118
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	33	20	- 2	- 1
F. Środki pieniężne na początek okresu	- 30 552	- 9 310	- 63 976	- 65 640
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	- 35 064	- 35 064	- 33 521	- 33 521
- o ograniczonej możliwości dysponowania				