

Pozostałe informacje do raportu kwartalnego kończącego się 30 września 2005 roku.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Grupa Ciech jest grupą krajowych i zagranicznych spółek produkcyjno-dystrybucyjno-handlowych działających w branży chemicznej. Według stanu na dzień 30 września 2005 roku składała się z 35 podmiotów gospodarczych, w tym:

- jednostki dominującej Ciech SA,
- 29 jednostek zależnych, z tego:
 - 22 jednostki zależne krajowe,
 - 7 jednostek zależnych zagranicznych.
- 4 jednostki stowarzyszone krajowe,
- 1 jednostka stowarzyszona zagraniczna.

Grupa Ciech prowadzi działalność o charakterze produkcyjnym związaną ze sprzedażą produktów własnych oraz działalność handlową związaną z obrotem towarami.

Łącznie grupę jednostek powiązanych z Ciech SA stanowi 36 podmiotów gospodarczych, zależnych i stowarzyszonych bezpośrednio tj. dla których jednostką dominującą jest Ciech SA, jak również zależnych i stowarzyszonych pośrednio, dla których jednostką dominującą są jednostki bezpośrednio zależne lub stowarzyszone z Ciech SA

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2005 roku konsolidacją objęto następujące spółki:

metodą konsolidacji pełnej:

- Ciech SA – jednostka dominująca
- Przedsiębiorstwo Chemiczne Cheman SA
- Vitrosilicon SA
- Ciech Polfa Sp z o.o.
- Polsin Pte. Ltd.
- Daltrade Plc

metodą praw własności:

- Przedsiębiorstwo Transportowo-Uslugowe TRANSCLEAN Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje również cztery grupy kapitałowe niższego szczebla:

Grupa Kapitałowa Petrochemia-Blachownia, w tym:

- Petrochemia-Blachownia SA – jednostka dominująca
- BI-Trans Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Fosfory, w tym:

- Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych Fosfory Sp. z o.o. – jednostka dominująca
- Agrochem Sp. z o.o. Dobre Miasto
- Agrochem Sp. z o.o. Człuchów

Grupa Kapitałowa SODA MĄTWY, w tym;

- Inowrocławskie Zakłady Chemiczne SODA MĄTWY SA – jednostka dominująca
- Elektrociepłownie Kujawskie Sp z o.o.
- Transoda Sp. z o.o.
- Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe SA (spółka wyceniana metodą praw własności)

Grupa Kapitałowa Janikosoda SA, w tym:

- Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda SA – jednostka dominująca
- Polskie Towarzystwo ubezpieczeniowe SA (spółka wyceniana metodą praw własności)

Grupa Kapitałowa Alwernia, w tym:

- Alwernia SA – jednostka dominująca
- Alwernia Chrom Sp z o.o..

Jednostka dominująca nie posiada oddziałów (zakładów).

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

W dniu 11 lipca 2005 roku Ciech SA powziął informację o dojściu do skutku i zakończeniu procedury przymusowego wykupu akcji od drobnych akcjonariuszy spółki zależnej od Ciech SA – Vitrosilicon S.A. z siedzibą w łowej, ul. Żagańska 27.

Po zakończeniu procedury przymusowego wykupu akcji Vitrosilicon S.A., Ciech S.A. posiada 60,40% kapitału zakładowego tej spółki, zaś spółki zależne od Ciech SA – JZS Janikosoda S.A. i IZCh Soda Mątwy S.A. – odpowiednio po 19,80%, co daje łącznie 100% udział w kapitale zakładowym Vitrosilicon S.A.

Realizacja wcześniej publikowanej prognozy wyników na dany rok

Ciech SA. nie publikuje prognoz dotyczących jednostkowych wyników spółki. Stanowisko Zarządu odnośnie przewidywanej realizacji prognoz Grupy Kapitałowej zostanie zamieszczone w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Akcjonariusze CIECH S.A. posiadający co najmniej 5% akcji /głosów na WZ - stan aktualny

Z informacji uzyskanych przez Zarząd CIECH S.A. wynika, iż następujące podmioty posiadają co najmniej 5% akcji/głosów na WZ:

- Kompania Węglowa SA - 10 270 800 akcji, co stanowi bezpośrednio 36,68 % kapitału zakładowego CIECH S.A.; liczba głosów 10 270 800, co stanowi bezpośrednio 36,68% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ.
- Franklin Templeton Investments z siedzibą w Wielkiej Brytanii – 2 000 000 akcji, co stanowi 7,14% kapitału zakładowego CIECH S.A.; liczba głosów 2 000 000, co stanowi 7,14% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ.
- Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK – 1 450 000 akcji co stanowi 5,18 % kapitału zakładowego CIECH S.A., liczba głosów 1 450 000, co stanowi 5,18% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ.
- Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” – 1 712 732, co stanowi 6,12% kapitału zakładowego CIECH S.A.; Liczba głosów 1 712 732, co stanowi 6,12% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ;
- Commercial Union Investment Management S.A. (CUIM) Polska – 1 504 961, co stanowi 5,37% kapitału zakładowego CIECH SA; Liczba głosów 1 504 961, co stanowi 5,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji/głosów CIECH S.A. (co najmniej 5%).

	Stan na 04.08.05	Akcje nabyte	Akcje zbyte	Stan na 04.11.05
Skarb Państwa	10 270 800	-	10 270 000	0
Kompania Węglowa SA	0	10 270 000	-	10 270 000
Franklin Templeton Investments z siedzibą w Wielkiej Brytanii	2 000 000	-	-	2 000 000
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK	1 450 000	-	-	1 450 000
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień	1 712 732	-	-	1 712 732
Commercial Union Investment Management S.A. (CUIM) Polska	1 504 961	-	-	1 504 961

Zmiany w stanie akcji Ciech SA posiadanych przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	Stan na 04.08.05	Akcje nabyte	Akcje zbyte	Stan na 04.11.05
Zarząd				
Ludwik Klinkosz	390 641	-	-	390 641
Rada Nadzorcza	0	-	-	0

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wg. stanu na dzień 30.09.2005 roku.

I Ciech SA

Zobowiązania CIECH S.A. (krajowe i zagraniczne) zgłoszone do postępowania sądowego lub arbitrażowego wg stanu na dzień 30.09.2005 roku.

ROSZCZENIE PETRO CARBO CHEM AKTIENGESELLSCHAFT (PCC)

Przedmiotem pozwu wniesionego przez PCC AG w 2000 roku było roszczenie o zapłatę odszkodowania w wysokości 21.364 tys. zł oraz 13.861,45 EURO (równowartość 54 tys. zł) za niewykonanie umowy przeniesienia udziałów Petrochemii Blachowni Sp. z o.o. przyrzeczonej w umowie przedwstępnej z dnia 09.07.1999 r. W dniu 27.05.2003 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok wstępny uznając roszczenie PCC AG za uzasadnione co do zasady, nie określając jednocześnie kwoty samego odszkodowania. Od w/w wyroku wstępnego Ciech S.A. wniósł apelację w dniu 19.09.2003 r. zarzucając wyrokowi wstępnemu błędną ocenę prawną ustalonych okoliczności faktycznych oraz naruszenie prawa materialnego przez przyjęcie, że zamiarem stron było zawarcie umowy. Na rozprawie w dniu 12.08.2004 r. Sąd Apelacyjny utrzymał w mocy zaskarżony wyrok wstępny Sądu Okręgowego tj. potwierdził zasadność roszczeń PCC nie wypowiadając się co do wysokości odszkodowania, które będzie przedmiotem dalszego postępowania. W listopadzie 2004 Ciech S.A. wniósł kasację podnosząc zarzut naruszenia prawa materialnego przez błędną jego wykładnię i niewłaściwe zastosowanie oraz przekroczenia przez Sąd Apelacyjny zasad swobodnej oceny dowodów niezgodne z dyrektywami unijnymi. W dniu 19 kwietnia 2005r. Ciech S.A. otrzymał ostateczne postanowienie Sądu Najwyższego oddalające kasację. W wyniku oddalenia kasacji sprawa powróciła do Sądu Okręgowego, przed którym będzie się toczyło dalsze postępowanie ustalające wysokość odszkodowania dla PCC AG.

Po uprawomocnieniu się wyroku wstępnego, powód zweryfikował i rozszerzył swoje roszczenie odszkodowawcze i żąda aktualnie od Ciech S.A.:

16.391 tys.zł tytułem utraconej dywidendy za lata 1999 i 2000 wraz z odsetkami ustawowymi, które według stanu na dzień 30.09.2005 wynoszą łącznie 14 166 tys.zł.

14.200 tys.zł stanowiące równowartość 72,33 % wartości Petrochemii Blachowni Sp. z o.o. według bilansu na dzień 30.11.2000, powiększonej o wartość przychodów z rocznych bonów skarbowych za okres od 1.12.2000 do dnia zapłaty czyli kwotę 6.732 tys.zł.

13.861,44 EURO (równowartość 54 tys.zł) stanowiące odszkodowanie z tytułu różnic kursowych wynikłych przy zwrocie zaliczki wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 22.07.1999 tj. kwotę 62 tys.zł

Według opinii renomowanej kancelarii, która reprezentuje Ciech S.A., powyższe roszczenie PCC AG jest zdecydowanie zawyżone. PCC AG może żądać jedynie odszkodowania w granicach tzw. ujemnego interesu umownego czyli kosztów przygotowania umowy i pozostawania w gotowości do zawarcia umowy przyrzeczonej.

W dniu 14 października 2005 odbyła się rozprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie z udziałem przedstawicieli stron i ich pełnomocników procesowych. Sąd Okręgowy oddalił wniosek PCC AG zgłoszony w ich ostatnim piśmie procesowym o dopuszczenie nowych dowodów. Ciech S.A. wniósł o oddalenie PCC AG w całości. Powód podtrzymał swoje dotychczasowe roszczenia odszkodowawcze. Sąd Okręgowy zamknął postępowanie i wyznaczył dwa terminy ogłoszenia wyroku w tej sprawie tj. 28.10.2005r. lub 10.11.2005r.

ROSZCZENIE COMEXPORTU

Przedmiotem pozwu wniesionego we wrześniu 2003r. przez Comexport (Brazylia) do Sądu Arbitrażowego przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu są roszczenia odszkodowawcze z tytułu niepełnego wykonania dostaw polskiej siarki do Brazylii w latach 1996-1999. Pozew został skierowany przeciwko Ciech S.A. oraz Kopalniom Siarki w Tarnobrzegu i Grzybowie. Wartość przedmiotu sporu stanowi aktualnie kwota 3.872.943 USD (równowartość 12.616 tys. zł) gdyż powód zmniejszył w toku sporu swoje roszczenie o 88.295 USD (równowartość 288 tys), oraz odsetki ustawowe według polskiego prawa liczone od dnia 16.09.2003, które według stanu na 30.09.2005r. stanowią kwotę 3 271 tys.zł. Ponadto Comexport żąda zwrotu kosztów sądowych i adwokackich w kwocie 204.436,26 EURO (równowartość 801 tys.zł.).

Na kwotę należności głównej składają się: utracone przez Comexport zyski od nie dostarczonych odbiorcom brazylijskim ilości przewidzianych w umowie, straty z tytułu zawyżonych kosztów frachtu itp. W listopadzie 2003 r. Ciech S.A. złożył odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie roszczeń Comexportu; podnosząc między innymi posiadanie certyfikatu siły wyższej potwierdzającego likwidację kopalni oraz restrukturyzację przemysłu siarkowego, zarzut przedawnienia roszczeń, niedokumentowanie roszczeń odszkodowawczych. Sąd Arbitrażowy wyznaczył jednego arbitra do rozpoznania sporu. Po zapoznaniu się ze sprawą arbiter ustalił harmonogram dalszego postępowania. Każda ze stron złożyła po dwa szczegółowe pisma procesowe wraz z dowodami.

W dniu 22 kwietnia 2005r. odbyła się rozprawa przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Paryżu z udziałem przedstawicieli Comexportu i Ciech S.A. oraz ich pełnomocników procesowych. Pozwane Kopalnie Siarki w Tarnobrzegu i Grzybowie nie przystąpiły do toczącego się postępowania arbitrażowego i nie zgłosiły swoich przedstawicieli na rozprawę. Ciech S.A. wniósł o oddalenie pozwu Comexportu i zwrot kosztów procesu, podtrzymując swoje dotychczasowe zarzuty zgłoszone w pismach procesowych oraz w przedstawionych dokumentach. Comexport podtrzymał żądania zgłoszone w pozwie. Po

zamknięciu rozprawy postępowanie arbitrażowe zostało zakończone. W dniu 27.10.2005r. Ciech S.A. otrzymał wyrok zasądający solidarnie od trzech pozwanych tj. Ciechu oraz Kopalni Siarki w Grzybowie i Tarnobrzegu kwotę 2.474.166,- USD (równowartość 8.060 tys. zł) wraz z odsetkami w wysokości 5% od 17 września 2003r., wynoszącymi 252 tys. USD (równowartość 821 tys. zł) oraz 140 tys. USD (równowartość 456 tys. zł) tytułem kosztów postępowania. Zasądzona kwota stanowi utracony zysk, o który występował Comexport.

W księgach Ciech S.A. jest utworzona rezerwa na przewidywane odszkodowanie i koszty postępowania w związku z tym procesem.

ROSZCZENIE ENAPHARM

Przedmiotem pozwu wniesionego w czerwcu 2004r. przez Likwidatora firmy Enapharm w Algierii jest kwota 172.879,84 USD (równowartość 563 tys. zł) stanowiąca odszkodowanie za dostawę przez Ciech S.A. leków w latach 1985-1991.

Zdaniem powoda, Ciech S.A. nie dokonał wymiany niesprzedanych przez odbiorcę leków, które uległy przeterminowaniu – na przydatne do użytku – do czego był zobowiązany zgodnie z kontraktem. Natomiast Ciech S.A. twierdzi, że był zwolniony z tego obowiązku, gdyż powód nie przekazywał należności za sprzedane leki na rynku algierskim.

Sprawa toczy się przed sądem algierskim. Ciech S.A. jest reprezentowany przez miejscowego adwokata, którego nadzoruje renomowana kancelaria adwokacka w Paryżu. Na kolejnej rozprawie, która odbyła się w marcu 2005, sąd przychylił się do wniosku powoda i wyznaczył biegłego sądowego w celu wydania przez niego opinii, co do zasadności żądanych kwot odszkodowawczych. Nowego terminu rozprawy nie wyznaczono.

Roszczenia pracownicze

Przeciwko Ciech S.A. toczą się aktualnie cztery procesy pracownicze z powództwa byłych pracowników zwolnionych z przyczyn leżących po stronie zakładu pracy. Przedmiotem sporów są roszczenia o przywrócenie do pracy. Rokowania, co do wyniku wyżej wymienionych procesów są korzystne.

Wierzytelności Ciech SA (krajowe i zagraniczne)

Wierzytelności zgłoszone do postępowania sądowego lub arbitrażowego

Z tytułu zwrotu należności za towar i innych Ciech S.A. prowadzi dziewięć czynnych spraw cywilnych krajowych o zapłatę na łączną kwotę 1.442 tys. zł. Rokowania korzystne. Na powyższą należność Spółka utworzyła odpis aktualizujący w pełnej wysokości.

Wierzytelności dochodzone w postępowaniu administracyjnym

Ciech SA prowadzi sprawę przed NSA z tytułu zwrotu należności celnych na łączną kwotę 94 tys. zł. Rokowania, co do wyniku korzystne. Na powyższą należność Spółka utworzyła odpis aktualizujący w pełnej wysokości.

Wierzytelności z tytułu postępowań upadłościowych

Do krajowych postępowań upadłościowych (pięćdziesiąt osiem postępowań) zostały skierowane wierzytelności na łączną kwotę 19 068 tys. zł.

Do zagranicznych postępowań upadłościowych Ciech SA zgłosił wierzytelności w kwocie USD 1.186.696 oraz EURO 461.231 (łącznie równowartość 5.669 tys. zł.) z czego największą pozycję stanowią postępowania upadłościowe: Chemapol – Praga (1.107 tys. zł), Euroftal N.V. Belgia (818 tys.), Petrimex – Bratysława (733 tys. zł), WMW – Nowosybirsk (601 tys.).

Rokowania, co do postępowań upadłościowych są niekorzystne z uwagi na to, że wierzytelności Ciech SA nie należą do uprzywilejowanych.

Spółka utworzyła odpis aktualizujący na wszystkie toczące się postępowania.

Wierzytelności z tytułu postępowań egzekucyjnych i układowych

W krajowych postępowaniach egzekucyjnych (trzydzieści cztery postępowania) Ciech SA dochodzi od dłużników kwoty 26.991 tys. zł. Największą pozycję (17.619 tys.) zł stanowi postępowanie egzekucyjne przeciwko Sur5Net wszczęte w sierpniu 2004r. Jak dotąd, działania komornika nie przyniosły rezultatu. Ciech SA podjął próbę ustalenia majątku dłużnika w drodze wywiadu gospodarczego.

Rokowania odnośnie pozostałych postępowań egzekucyjnych są zróżnicowane w zależności od posiadanego majątku dłużników.

W trzech postępowaniach układowych znajduje się kwota 24 tys. zł. Rokowania, co do postępowań układowych korzystne.

Na powyższe należności Spółka utworzyła odpis aktualizujący w wysokości 100 %.

Przy przeliczaniu zobowiązań wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs USD 3,2575
Kurs EURO 3,9166

II. Spółki zależne

Grupa Soda Mątwy SA

Wobec Soda Mątwy SA oraz spółek od niej zależnych nie zostały zgłoszone roszczenia (zobowiązania) mogące mieć istotne znaczenie dla ich działalności. Natomiast wierzytelności dochodzone od dłużników przez Soda Mątwy SA i jej spółki zależne w postępowaniu sądowym i egzekucyjnym stanowią kwotę 27.477 tys. zł, z czego największą pozycję tj. kwotę 21.814 tys. zł stanowią wierzytelności wobec firmy B. Lepiarz z tytułu należności za towar. Według informacji Soda Mątwy SA – rokowania są niekorzystne.

W postępowaniu egzekucyjnym znajduje się również wyrok na rzecz Soda Mątwy SA wobec Biura Maklerskiego Sur5 Net na kwotę 5.663 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi. Postępowanie egzekucyjne jest zawieszona w związku z wystąpieniem Soda Mątwy SA z wnioskiem o ujawnienie majątku Sur5 Net. Pozostałe sprawy windykacji wierzytelności GK Soda Mątwy dotyczą postępowań upadłościowych na łączną kwotę 1.718 tys. zł oraz postępowań układowych na łączną kwotę 137 tys. zł.

Soda Mątwy SA Grupa utworzyła odpis aktualizacyjny na toczące się postępowania w wysokości 23.769 tys. zł.

Grupa Janikosoda SA

Wobec Janikosoda SA oraz jej spółek zależnych nie zostały zgłoszone istotne roszczenia (zobowiązania) mogące mieć wpływ na ich działalność. Przed Naczelnym Sądem Administracyjnym toczą się trzy postępowania w wyniku skarg Janikosody SA na wydane w latach 1999-2000 decyzje Głównego Inspektora Ochrony Środowiska nakładające na Janikosodę SA kary w kwocie 2.330 tys. zł z tytułu przekroczenia dopuszczalnej emisji substancji zanieczyszczających powietrze. Postępowania w w/w sprawach są od 2002 roku zawieszona na zgodny wniosek stron.

Łączna kwota pozostałych zobowiązań Grupy Janikosoda z tytułu postępowań biernych wynosi 331 tys. zł. Wierzytelności GK Janikosoda dochodzone w sądowych postępowaniach cywilnych wobec kilkudziesięciu dłużników w związku z prowadzoną działalnością handlową stanowią kwotę 130 tys. zł. W postępowaniu egzekucyjnym dochodzone są wierzytelności na kwotę 2.115 tys. zł, z czego największą pozycję 2.102 tys. zł stanowi wyrok przeciwko B.Lepiarz. W postępowaniu upadłościowym dochodzona jest kwota 646 tys. zł, natomiast do postępowań układowych została zgłoszona kwota 190 tys. zł.

Janikosoda SA Grupa utworzyła odpis aktualizacyjny na kwotę 3.670 tys. zł.

Vitrosilicon SA

Spółka nie odnotowała, wobec niej roszczeń (zobowiązań) mogących mieć wpływ na prowadzoną przez nią działalność handlową. Spółka dochodzi od dłużników wierzytelności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 1.193 tys. zł, z czego największą pozycję stanowią postępowania egzekucyjne w wysokości 628 tys. zł. oraz upadłościowe w wysokości 502 tys. zł

Vitrosilicon SA utworzyła odpis aktualizacyjny na wszystkie toczące się postępowania.

Grupa Zakłady Chemiczne „Alwernia” SA

Przeciwko Grupie Alwernia nie zostały zgłoszone roszczenia (zobowiązania) mogące mieć istotny wpływ na wynik jej działalności. Grupa Alwernia SA dochodzi od dłużników z tytułu wierzytelności za towar i odszkodowań na drodze sądowej i egzekucyjnej w łącznej kwocie 376 tys. zł. Do postępowania upadłościowego zgłoszona została wierzytelność w kwocie 675 tys. zł, natomiast do postępowania układowego została zgłoszona wierzytelność na kwotę 63 tys. zł.

Grupa Zakłady Chemiczne Alwernia SA utworzyły odpis aktualizacyjny na wszystkie toczące się postępowania.

Chemian SA

Przeciwko Chemian SA nie zostały zgłoszone roszczenia (zobowiązania) mające istotny wpływ na wynik jej działalności. Spółka Chemian SA dochodzi na drodze sądowej wierzytelności od kilkudziesięciu swoich dłużników z tytułu prowadzonej działalności handlowej w łącznej kwocie 3.453 tys. zł z czego w postępowaniu egzekucyjnym znajduje się kwota 1.585 tys., natomiast do postępowania upadłościowego i układowego zostały zgłoszone wierzytelności na kwotę 901 tys. zł.

Chemian SA utworzył odpis aktualizacyjny na wszystkie toczące się postępowania.

Grupa GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.

Wobec spółek Grupy Fosfory nie zostały zgłoszone roszczenia (zobowiązania) mogące mieć istotny wpływ na wynik ich działalności handlowej. Grupa Fosfory dochodzi od kilkudziesięciu dłużników w postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych wierzytelności na łączną kwotę 5.816 tys. zł, która w pełni została objęta odpisem aktualizującym.

Grupa Petrochemia – Blachownia SA

Grupa Petrochemia Blachownia nie odnotowała wobec niej roszczeń (zobowiązań) o istotnym znaczeniu. Petrochemia-Blachownia SA dochodzi na drodze postępowania egzekucyjnego wierzytelności od kilkudziesięciu dłużników w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na łączną kwotę 458 tys. zł. Do postępowań upadłościowych Petrochemia-Blachownia SA zgłosiła kwotę 165 tys. zł. Na całość powyższych należności utworzony został odpis aktualizacyjny.

Informacje o zawarciu przez CIECH S.A. lub jednostkę od niej zależną, jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, nie będących transakcjami typowymi i rutynowymi (zgodnie z informacjami przekazаныmi przez spółki)

Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Powiązanie spółki z podmiotem będącym stroną transakcji	Przedmiot transakcji	Istotne warunki transakcji (tys. zł)		Dodatkowe informacje
			Warunki finansowe	Specyficzne warunki charakterystyczne dla tej umowy, w szczególności odbiegające od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umowy	
Soda Mątwy SA					
Transoda Sp.zo.o	Spółka pośrednio zależna	Udzielenie pożyczki	T/N WIBOR + marża 0,7%	brak	Pożyczka udzielona w 2004 roku. Spłata przedłużona aneksem z dnia 8 czerwca 2005 do dnia 31.12.2005. Saldo zadłużenia na dzień 30.09.2005 – 950 tys. zł.
Chemian SA					
Ciech SA	Jednostka dominująca	Realizacja w imieniu Ciech SA ale na rzecz Chemian SA transakcji handlowych w zakresie obrotu tworzywami sztucznymi	135 tys. zł	brak	Umowa obowiązuje w okresie trzech miesięcy od 01.04.2005
Ciech SA					
Chemian.com	Spółka zależna	Organizacja i współdziałanie we wdrożeniu systemu ERP w IZCh Soda Mątwy	900 tys. zł	brak	Umowa obowiązuje w okresie od 01.06.2005 do 31.03.2006 roku
Chemian SA	Spółka zależna	Realizacja w imieniu i na rzecz Ciech SA transakcji handlowych w zakresie obrotu tworzywami sztucznymi oraz półproduktami	135 tys. zł	brak	Umowa obowiązuje w okresie od 01.04.2005 do 31.12.2005
Chemian SA	Spółka zależna	Umowa kupna - sprzedaży wg której Ciech SA sprzedaje a Chemian SA kupuje różne towary chemiczne	1 106 tys. zł	brak	Umowa zawarta w dn. 15.04.2005
Chemian SA	Spółka zależna	Umowa kupna - sprzedaży wg której Ciech SA sprzedaje a Chemian SA kupuje różne towary chemiczne	1 043 tys. zł	brak	Umowa zawarta w dn. 18.04.2005
Petrochemia Blachownia	Spółka zależna	Sprzedaż aktywów trwałych	3 500 tys. zł	brak	Sprzedaż prawa wieczystego gruntu, prawa własności posadowionych na nim budowli oraz rzeczy ruchomych związanych z nieruchomością gruntową
Ciech Polfa Sp.zo.o	Spółka zależna	Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	326 tys. zł	brak	Sprzedaż nastąpiła w styczniu i marcu
Soda Mątwy S.A	Spółka zależna	Umowa dotycząca współpracy w zakresie	4 777 tys. zł	brak	Umowa zawarta w dn. 06.06.2005 roku

Nazwa podmiotu z którym została zawarta transakcja	Powiązanie spółki z podmiotem będącym stroną transakcji	Przedmiot transakcji	Istotne warunki transakcji (tys. zł)		Dodatkowe informacje
			Warunki finansowe	Specyficzne warunki charakterystyczne dla tej umowy, w szczególności odbiegające od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umowy	
		wdrożenia systemu informatycznego ERP opartego na platformie programowej firmy Oracle. Ciech SA jako inwestor spowoduje wdrożenie systemu w spółce Soda Mątwy do 31.05.2006 roku.			
Ciech Polfa Sp. z o.o.	Spółka zależna	Sprzedaż udziałów spółki Polcommerce Kft. Budapeszt	Cena sprzedaży 203 tys. zł.	brak	
Janikosoda SA	Spółka zależna	Udzielenie pożyczki	Oprocentowanie 6,60% w stosunku rocznym	brak	Pożyczka na kwotę 4 000 tys. zł, zaciągnięta dn. 09.05.2005, w celu sfinansowania bieżącej działalności spółki, spłacona dn. 28.06.2005
Soda Mątwy SA	Spółka zależna	Udzielenie pożyczki	Oprocentowanie 6,60% w stosunku rocznym	brak	Pożyczka na kwotę 4 500 tys. zł zaciągnięta dn. 04.05.2005, spłacona dn. 30.06.2005, kwota odsetek zapłaconych do Ciech SA 43 tys. zł
GZNF Fosfory SA	Spółka zależna	Udzielenie pożyczki	Oprocentowanie 6,54% w stosunku rocznym	brak	Pożyczka na kwotę 4 500 tys. zł, spłata do dn. 30.11.2005
GZNF Fosfory SA	Spółka zależna	Udzielenie pożyczki	Oprocentowanie 6,54% w stosunku rocznym	brak	Pożyczka na kwotę 4 500 tys. zł, spłata do dn. 31.12.2005

Informacja o udzieleniu przez CIECH S.A. lub jednostkę od niego zależną, poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

(zgodnie z informacjami przekazanymi przez spółki)

Poręczenia i gwarancje udzielone

Nazwa podmiotu któremu udzielono poręczenia	Kwota poręczonych kredytów które w całości lub określonej części zostały poręczone		Okres na jaki udzielono poręczenia	Warunki finansowe na jakich udzielono poręczeń, z uwzględnieniem wynagrodzenia spółki za udzielone poręczenie	Podmiot, za którego zobowiązania udzielone zostało poręczenie	Charakter powiązań istniejących między Ciech SA a podmiotem który zaciągnął kredyt
	waluta	w tys. zł.				
Ciech SA						
NFOŚiGW w Warszawie		4 185	do 31.03.2006 r.		Z.CH. Soda Mątwy SA	jednostka zależna
KREDYT BANK SA Oddział w Sieradzu		4 500	do 31.08.2006	Wniesienie opłaty na rzecz Ciech SA w wysokości 1% wartości poręczenia	Cheman S.A - Warszawa	jednostka zależna

Nazwa podmiotu torem udzielono poręczenia	Kwota poręczonych kredytów które w całości lub określonej części zostały poręczone		Okres na jaki udzielono poręczenia	Warunki finansowe na jakich udzielono poręczeń, z uwzględnieniem wynagrodzenia spółki za udzielone poręczenie	Podmiot, za którego zobowiązania udzielone zostało poręczenie	Charakter powiązań istniejących między Ciech SA a podmiotem który zaciągnął kredyt
	waluta	w tys. zł.				
KREDYT BANK SA Oddział w Sieradzu		3 750	do 31.08.2006	wniesienie opłaty na rzecz Ciech SA w wysokości 1% wartości poręczenia	Cheman S.A - Warszawa	jednostka zależna
BANK HANDLOWY SA		4 800	do 01.05.2006	wniesienie opłaty na rzecz Ciech SA W wysokości 1% wartości poręczenia	Ciech-Polfa Sp. z o. o.	jednostka zależna
PKN ORLEN SA		1 200	bezterminowo	wniesienie opłaty na rzecz Ciech SA W wysokości 1% wartości poręczenia	Cheman S.A - Warszawa	jednostka zależna
BRE - MULTIBANK SA		629	bezterminowo – poręczenie wygasa po całkowitym rozliczeniu kredytów		Pracownicy Ciech SA	
BANK PKO SA I Oddział w Warszawie		4 000	do 31.08.2006	Wniesienie opłaty na rzecz Ciech SA w wysokości 1% wartości poręczenia (od 2 mln zł.) + PLN 10,000 od podwyższenia	Cheman SA	jednostka zależna
BANK PKO SA I Oddział w Warszawie		2 000	do 20.01.2006	Wniesienie opłaty na rzecz Ciech SA w wysokości 10,000 PLN	Cheman SA	jednostka zależna
Razem Ciech SA		25 064				
Petrochemia Błachownia SA						
Bank Ochrony Środowiska SA		2 000	19.11.2002 - 31.12. 2005	brak	ZK Zdieszowice Sp. z o.o.	brak powiązania
Bank PKO BP S.A		300	30.08.2004 - 05.07. 2010	brak	BL-Trans Sp. z o.o.	Jednostka zależna pośrednio
Razem Petrochemia Błachownia SA		2 300				
Soda Mątwy SA						
ING BSK Leasing SA		2 370	do 31.03.2007	Brak (umowa leasingowa)	Transoda Sp. z o. o.	jednostka zależna pośrednio
Razem Soda Mątwy SA		2 370				
Janikosoda SA						
BOŚ Poznań	EUR 2 411	9 447	do 16.11.2009	bez wynagrodzenia	Vitrosilicon SA	jednostka zależna
Razem Janikosoda SA		9 447				
Razem kwota poręczonych kredytów		39 181				

Nazwa podmiotu któremu udzielono poręczenia	Łączna kwota poręczonych pożyczek które w całości lub określonej części zostały poręczone		Okres na jaki udzielono poręczenia	Warunki finansowe na jakich udzielono poręczeń, z uwzględnieniem wynagrodzenia spółki za udzielone poręczenia	Podmiot, za którego zobowiązania udzielone zostało poręczenie	Charakter powiązań istniejących między Ciech SA a podmiotem który zaciągnął pożyczkę
	waluta	w tys. zł.				
Soda Mątwy SA						
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej		1 800	do 31.12.2006	Wierzytelności przysługujące Urzędowi Miasta w Inowrocławiu z tytułu podatku od nieruchomości stanowią zabezpieczenie z tytułu udzielonego poręczenia	Urząd Miasta w Inowrocławiu	brak powiązania
Razem Soda Mątwy SA		1 800				

Nazwa podmiotu któremu udzielono gwarancji	Łączna kwota udzielonych gwarancji własnych które w całości lub określonej części zostały gwarantowane		Okres na jaki udzielono gwarancji	Warunki finansowe na jakich udzielono gwarancji własnych, z uwzględnieniem wynagrodzenia spółki za udzielone gwarancje	Podmiot, za którego zobowiązania udzielona została gwarancja	Charakter powiązań istniejących między Ciech SA a podmiotem za którego zobowiązania została udzielona gwarancja
	waluta	w tys. zł.				
Ciech SA						
RBP SA Warszawa	DKK 1 000	525	do 30.12.2005	wniesienie opłaty na rzecz Ciech SA W wysokości 1% wartości poręczenia + pokrycie kosztów bankowych	Danske Unipol A.S. - Dania	jednostka zależna
RBP SA Warszawa	EUR 110	431	do 30.12.2005	wniesienie opłaty na rzecz Ciech SA W wysokości 1% wartości poręczenia + pokrycie kosztów bankowych	Polcommerce GmbH - Austria	jednostka zależna
Razem Ciech SA		956				
Razem kwota udzielonych gwarancji		956				

Inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

a. informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej

W III kwartale br. Ciech S.A. dokonała wypowiedzenia Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, a także porozumień i uzgodnień zawartych w Protokołach z posiedzeń Zespołu Negocjacyjnego oraz Umowy zawartej z KMZ NSZZ „Solidarność” i Związkiem Zawodowym Pracowników Ciech S.A. Wypowiedziane porozumienia nie uwzględniały aktualnej sytuacji prawnej i ekonomicznej Spółki, jej struktury organizacyjnej oraz obowiązującego prawodawstwa.

Obecnie trwają prace związane z wdrożeniem w Ciech S.A. nowych uregulowań w kwestiach objętych wypowiedzianymi dokumentami, w tym: nowoczesnym systemem motywacyjnym, opartym na koncepcji zarządzania przez cele (MBO).

b. informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W III kwartale 2005 roku Spółka regulowała wszystkie swoje zobowiązania zgodnie z terminami ich zapadalności. Nie istnieją zagrożenia dla realizacji zobowiązań Spółki.

W opinii Zarządu Spółki Ciech SA oraz pozostałe Spółki Grupy Chemicznej CIECH mają pełną zdolność do sfinansowania przedstawionego w prospekcie emisyjnym programu inwestycyjnego w branży chemicznej.

Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki w perspektywie najbliższego kwartału oraz opis podstawowych ryzyk i niepewności

- Przewidywane utrzymanie się w kolejnych okresach dobrej koniunktury w przemyśle szklarskim Europy Środkowo-Wschodniej oraz krajowym budownictwie, będących istotnymi rynkami docelowymi Grupy Chemicznej CIECH.
- Kierunek zmian cen koksu, będącego istotnym surowcem do produkcji sody kalcynowanej, które znacznie spadły w ciągu 2005 roku, jakkolwiek nadal utrzymują się na wysokim poziomie.
- Zamknięcie fabryki sody kalcynowanej firmy Solvay w Austrii o mocach produkcyjnych 150 tys. ton/rok planowane na wrzesień br., które może poprawić pozycję konkurencyjną pozostałych europejskich dostawców – w tym Ciech SA.
- Sprzedaż w IV kwartale br. przez Ciech SA 100% akcji spółki zależnej – Petrochemia-Blachownia S.A. w Kędzierzynie Koźlu, specjalizującej się w produkcji benzenu i etylobenzenu.
- Przebieg procesu prywatyzacji największych polskich zakładów chemicznych, prowadzonego przez Naftę Polską, który spowoduje istotne zmiany na krajowym rynku chemikaliów. Ciech SA uczestniczy w tym procesie.
- Zmiany w zakresie struktury własnościowej przemysłu petrochemicznego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej (Orlen-Unipetrol) oraz uruchomienie, w trzecim kwartale br., nowych krajowych instalacji produkcji tworzyw sztucznych w Płocku (Basell Orlen Polyolefins), zmieniających sytuację na tych rynkach.

Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń oraz stopień narażenia na nie Spółki

Sytuacja w branżach odbiorców produktów Spółki w Polsce

Do bezpośrednich największych krajowych odbiorców produktów Ciech SA należą branże: wyrobów chemicznych i z tworzyw sztucznych oraz przemysł szklarski.

Rozwój tych sektorów gospodarki zależy od koniunktury gospodarczej w Polsce. Produkcja przemysłowa w cenach stałych w ciągu 8 miesięcy 2005r. wzrosła zaledwie o 1,7% (w całym 2004r. o 12,3%). Podobnie dynamika przemysłu chemicznego wyniosła 2,2% (w 2004 roku 9,7%) w zakresie produkcji wyrobów chemicznych i 4,8% (w 2004 roku 13,7%) w zakresie produkcji wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych.

Można przypuszczać, że prognozowany na 2005 r. niższy wzrost PKB w Polsce (ok. 3,3-3,5%) w porównaniu z 5,4% w 2004 r. znajdzie swoje odzwierciedlenie w spowolnieniu dynamiki sprzedaży sektora chemicznego. Należy jednak pamiętać, że sytuacja ta jest rezultatem tzw. wysokiej bazy – wyjątkowo dobrych ubiegłorocznych wyników gospodarczych związanych w dużym stopniu z akcesją Polski do UE. Z drugiej strony badania koniunktury wskazują na spodziewane przyspieszenie rozwoju gospodarczego kraju w drugiej połowie 2005 roku.

Stagnacja gospodarcza w Europie i na świecie

Działalność Ciech SA opiera się w znacznej części na eksporcie produktów chemicznych, którego poziom i rentowność są zależne od globalnej koniunktury gospodarczej w Europie i na świecie. Osłabienie światowej koniunktury gospodarczej może wpłynąć na obniżenie zapotrzebowania na surowce na rynkach światowych, a tym samym na wysokość realizowanych przez Ciech SA obrotów eksportowych.

Koniunktura na rynku surowcowym

W ramach działalności Ciech SA istotną część obrotów handlowych stanowi import surowców chemicznych do Polski. Rynki surowcowe charakteryzują się dużą cyklicznością związaną z wahaniami koniunktury w gospodarce światowej. Rosnące ceny surowców powodują z jednej strony obniżkę marż pośredników handlowych i słabnący popyt u odbiorców. Z drugiej strony malejące ceny są najczęściej oznaką słabnącego popytu i początków dekoniunktury. Na rynku krajowym, surowce podlegają podobnym tendencjom.

Utrzymanie stabilnego tempa wzrostu gospodarczego i stabilnych cen surowców chemicznych będzie miało pozytywny skutek na działalność Spółki w zakresie importu surowców chemicznych do Polski. Znaczne wahania popytu i cen spowodowane bądź szybkim wzrostem gospodarczym bądź stagnacją gospodarczą będą negatywnie oddziaływać na działalność w zakresie obrotu surowcami chemicznymi przez Ciech SA.

Wzrost konkurencji w segmencie sodowym

Do głównych produktów Grupy Chemicznej CIECH należą produkty sodowe wytwarzane w spółkach zależnych JZS Janikosoda S.A. i IZCh Soda Mątwy S.A., a sprzedawanych przez Ciech SA. Postępujące w Europie procesy koncentracji produkcji przyczyniają się do wzrostu konkurencji ze strony dużych, ponadregionalnych koncernów chemicznych produkujących sodę kalcynowaną. Ciech SA zamierza wziąć udział w koncentracji produkcji, dokonując akwizycji zagranicznych producentów z branży sodowej.

Przekształcenia własnościowe w sektorze Wielkiej Syntezy Chemicznej (WSCh)

Proces prywatyzacji spółek z sektora WSCh obejmuje kilku istotnych dla Ciech SA partnerów handlowych. W przypadku zmiany struktury własnościowej tych podmiotów prawdopodobnie ulegną też zmianom warunki współpracy Ciech SA z tymi firmami. Negatywny wpływ tych przekształceń na Spółkę może dotyczyć zakładów, w przypadku których Ciech SA nie uczestniczy w procesie prywatyzacji.

Ciech SA bierze udział w procesach prywatyzacyjnych wybranych przedsiębiorstw WSCh, zgodnie z przyjętą strategią rozwoju Grupy Chemicznej CIECH, zakładającą osiągnięcie pozycji lidera w wybranych segmentach rynku oraz w celu zmniejszenia ryzyka możliwych niekorzystnych zmian własnościowych w sektorze WSCh.

Ryzyko kursowe

Ciech SA około 40% przychodów realizuje w eksporcie - głównie w EUR. Wysoki poziom kursu EUR w stosunku do PLN zwiększa opłacalność sprzedawanych na rynkach zagranicznych produktów. Ponadto wysoki kurs EUR sprzyja zwiększeniu sprzedaży eksportowej przez partnerów handlowych Ciech SA., co przekłada się na wzrost obrotów Spółki. Eksport realizowany w USD ma znacznie mniejsze znaczenie dla wyników osiągniętych przez Spółkę. Poziom kursu USD nie ma wpływu na wyniki realizowane przez Spółkę, gdyż są one naturalnie zabezpieczone zbliżonym wartościowo importem realizowanym w USD. Spółka stale monitoruje poziom ryzyka kursowego, a w odniesieniu do dużych transakcji realizowanych w walutach obcych stosuje działania zabezpieczające w postaci transakcji terminowych oraz zabezpieczających strategii opcyjnych.

Warszawa 4 listopada 2005 roku.

.....
Ludwik Klinkosz – Prezes Zarządu Ciech S.A.

.....
Stefan Rojewski - Członek Zarządu Ciech S.A.

.....
Jerzy Golis – Członek Zarządu Ciech S.A.

.....
Kazimierz Przełomski – Dyrektor Finansowy-Prokurent Ciech S.A.