

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2004	2003	2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 470 007	1 202 194	325 352	270 314
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	33 920	33 565	7 507	7 149
III. Zysk (strata) brutto	21 383	16 124	4 732	3 625
IV. Zysk (strata) netto	19 445	8 718	4 304	1 960
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 222	28 201	-492	6 341
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 175	-2 793	2 916	-628
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 243	-22 275	-3 152	-5 009
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 290	3 133	-728	704
IX. Aktywa razem	822 111	815 995	201 547	172 990
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	466 089	478 428	114 266	101 426
XI. Zobowiązania długoterminowe	35 185	38 979	8 626	8 264
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	405 830	425 894	99 492	90 289
XIII. Kapitał własny	356 022	337 567	87 465	71 564
XIV. Kapitał zakładowy	98 982	98 982	24 266	20 984
XV. Liczba akcji (w szt.)	19 796 016	19 796 016	19 796 016	19 796 016
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,98	0,44	0,22	0,09
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,69	0,00	0,15	0,00
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,98	17,07	4,41	3,62
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	12,72	0,00	3,12	0,00
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,14	0,05	0,03	0,01

Powyższe dane finansowe przeliczono na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu - według średnich kursów ogłoszonych przez NBP na dzień 31.12.2004 oraz
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 oraz 2003 roku.

BILANS

Nota

31.12.2004

31.12.2003

A k t y w a**I. Aktywa trwałe****491 548****501 577**

1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	10 314	11 213
- wartość firmy		0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	29 537	32 489
3. Należności długoterminowe	3	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	447 166	453 759
4.1. Nieruchomości		11 246	11 658
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		435 920	442 101
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		435 797	441 978
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0
b) w pozostałych jednostkach		123	123
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	4 531	4 116
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 531	4 116
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0

II. Aktywa obrotowe**330 563****314 418**

1. Zapasy	6	18 460	27 840
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	307 494	277 736
2.1. Od jednostek powiązanych		67 811	52 437
2.2. Od pozostałych jednostek		239 683	225 299
3. Inwestycje krótkoterminowe	9	3 644	7 193
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		3 644	7 193
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		16	81
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 628	7 112
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	965	1 649

A k t y w a r a z e m**822 111****815 995**

BILANS

Nota

31.12.2004

31.12.2003

P a s y w a

		<u>356 022</u>	<u>337 567</u>
I. Kapitał własny			
1. Kapitał zakładowy	12	98 982	98 982
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-6 176	0
4. Kapitał zapasowy	14	157 186	151 157
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	432	356
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	82 375	76 199
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		3 778	2 155
8. Zysk (strata) netto		19 445	8 718
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		<u>466 089</u>	<u>478 428</u>
1. Rezerwy na zobowiązania	18	19 955	10 077
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		214	194
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		2 502	2 265
a) długoterminowa		2 194	2 037
b) krótkoterminowa		308	228
1.3. Pozostałe rezerwy		17 239	7 618
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		17 239	7 618
2. Zobowiązania długoterminowe	19	35 185	38 979
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		35 185	38 979
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	405 830	425 894
3.1. Wobec jednostek powiązanych		125 390	105 770
3.2. Wobec pozostałych jednostek		279 864	313 167
3.3. Fundusze specjalne		576	6 957
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	5 119	3 478
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		5 119	3 478
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		5 119	3 478

BILANS

	Nota	31.12.2004	31.12.2003
P a s y w a r a z e m		<u>822 111</u>	<u>815 995</u>
Wartość księgowa		356 022	337 567
Liczba akcji		19 796 016	19 796 016
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	17,98	17,05
Rozwodniona liczba akcji		28 000 000	
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		12,72	

POZYCJE POZABILANSOWE *	Nota	31.12.2004	31.12.2003
1. Należności warunkowe	23	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	23	24 527	18 663
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		24 527	18 663
- udzielonych gwarancji i poręczeń		24 527	18 663
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
3. Inne (z tytułu)	23	9 400	3 140
- inne zobowiązania warunkowe		9 400	3 140
Pozycje pozabilansowe, razem		33 927	21 803

* powyższe pozycje nie obejmują wartości spraw z obcego powództwa opisanych w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego w poz. "dane o pozycjach pozabilansowych"

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 470 007	1 202 194
- od jednostek powiązanych		359 244	316 811
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	57 984	78 889
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	1 412 023	1 123 305
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 318 757	1 040 057
- od jednostek powiązanych		320 605	285 617
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	419	461
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 318 338	1 039 596
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		151 250	162 137
IV. Koszty sprzedaży	26	66 821	73 189
V. Koszty ogólnego zarządu	26	56 410	54 953
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		28 019	33 995
VII. Pozostałe przychody operacyjne		30 501	9 150
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		34	69
2. Dotacje		0	0
3. Inne przychody operacyjne	27	30 467	9 081
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		24 600	9 580
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 477	4 190
3. Inne koszty operacyjne	28	22 123	5 390
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		33 920	33 565
X. Przychody finansowe	29	23 945	8 193
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		20 151	1 686
- od jednostek powiązanych		20 151	1 686
2. Odsetki, w tym:		3 119	1 699
- od jednostek powiązanych		73	470
3. Zysk ze zbycia inwestycji		40	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		635	4 808
XI. Koszty finansowe	30	36 482	25 634
1. Odsetki, w tym:		10 478	11 252
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	10

3. Aktualizacja wartości inwestycji		9 717	11 207
4. Inne		16 287	3 165
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		21 383	16 124
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	32	0	0
2. Straty nadzwyczajne	33	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		21 383	16 124
XV. Podatek dochodowy	34	1 938	7 406
a) część bieżąca		2 333	8 018
b) część odroczone		-395	-612
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		19 445	8 718
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		19 445	8 718
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		19 796 016	19 796 016
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,98	0,44
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		28 000 000	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,69	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

31.12.2004

31.12.2003

I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	334 080	327 480
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 487	1 863
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	337 567	329 343
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	98 982	98 982
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	98 982	98 982
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-6 176	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-6 176	0
- zakup	-6 176	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-6 176	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	151 157	155 540
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 029	-4 383
a) zwiększenia (z tytułu)	6 118	4 427
- dodatnia różnica z aktualizacji środków trwałych	13	3
- z podziału zysku	6 105	4 424
inne zwiększenia		0
b) zmniejszenie (z tytułu)	89	8 810
- pokrycia straty	0	8 781
- ujemna różnica z aktualizacji środków trwałych	89	29
- inne zmniejszenia		0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	157 186	151 157

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

31.12.2004

31.12.2003

	31.12.2004	31.12.2003
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	648	621
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości (bilans przekształcenia)	-292	-292
5.a Kapitał z aktualizacji wyceny po uzgodnieniu do danych porównywalnych	356	329
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	76	27
a) zwiększenia (z tytułu)	89	29
- przeniesienie na kapitał zapasowy aktualizowanych ST w związku z ich likwidacją lub sprzedażą	89	29
b) zmniejszenia (z tytułu)	13	2
- przeniesienie na kapitał zapasowy aktualizowanych ST w związku z ich likwidacją lub sprzedażą	13	2
- inne	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	432	356
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	76 199	76 199
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	6 176	0
a) zwiększenia (z tytułu)	6 176	0
- pozostałe zwiększenia	6 176	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	82 375	76 199
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 094	-3 862
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 094	4 919
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 778	2 155
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 872	7 074
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 094	4 919
- podziału zysku z lat ubiegłych	6 105	4 424
- dywidenda	989	495
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 778	2 155
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	-8 781
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

31.12.2004

31.12.2003

7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	-8 781
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	8 781
- pokrycie straty	0	8 781
- aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 778	2 155
8. Wynik netto	19 445	8 718
a) zysk netto	19 445	8 718
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	356 022	337 567
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	352 102	337 567

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01. - 31.12.2004

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2003
I. Zysk (strata) netto	19 445	8 718
II. Korekty razem	-21 667	19 483
1. Amortyzacja	8 917	9 681
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 362	2 533
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-8 696	9 711
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	9 642	10 326
5. Zmiana stanu rezerw	9 878	-13 466
6. Zmiana stanu zapasów	9 380	355
7. Zmiana stanu należności	-29 858	1 685
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-21 019	2 132
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 451	-3 474
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 222	28 201
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	22 698	13 654
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140	10 478
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	22 558	3 176
a) jednostkach powiązanych	22 451	1 954
zbycie aktywów finansowych	2 300	0
dywidendy i udziały w zyskach	20 151	1 954
b) w pozostałych jednostkach	107	1 222
zbycie aktywów finansowych	107	1 222
II. Wydatki	9 523	16 447
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 561	3 665

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2003
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	2 397
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 962	10 385
a) w jednostkach powiązanych	4 962	10 385
zbycie aktywów finansowych	4 962	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
nabycie aktywów finansowych	0	0
udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	13 175	-2 793
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	217 237	109 041
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	132 719	37 142
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	84 518	71 899
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	231 480	131 316
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	6 176	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	990	495
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	115 945	61 910
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	98 000	58 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	502	346
8. Odsetki	9 867	10 565
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 243	-22 275
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-3 290	3 133

	stan na 31.12.2004	stan na 31.12.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 484	3 133
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-194	-141
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 112	3 979
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	3 822	7 112
o ograniczonej możliwości dysponowania	211	153

Nota 1a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2004	31.12.2003
a) Wartości niematerialne i prawne, w tym:	9 818	3 417
- wartość firmy	0	0
- nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	9 586	3 109
- oprogramowanie komputerowe	9 586	3 109
- inne wartości niematerialne i prawne	232	308
b) wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	496	7 796
c) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne razem	10 314	11 213

Nota 1b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
		<i>oprogramowanie komputerowe</i>			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	14 417	14 417	386		14 803
b) zwiększenia (z tytułu)	9 733	9 733	0		9 733
- zakup	188	188	0		188
- przyjęcie z inwestycji	9 545	9 545	0		9 545
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0		0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	24 150	24 150	386		24 536
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	11 308	11 308	78		11 386
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 256	3 256	76		3 332
- amortyzacja	3 256	3 256	76		3 332
- likwidacja					0
- sprzedaż					0
- rozszerzenie grupy					0
- zmniejszenie grupy					0
- inne					0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	14 564	14 564	154		14 718
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0		0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	3 109	3 109	308		3 417
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	9 586	9 586	232		9 818

Nota 1c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	31.12.2004	31.12.2003
a) własne	9 818	3 417
Wartości niematerialne i prawne razem	9 818	3 417

Nota 2a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2004	31.12.2003
a) środki trwałe, w tym:	29 322	31 863
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	684	815
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 306	21 087
- urządzenia techniczne i maszyny	6 067	8 624
- środki transportu	2 054	1 220
- inne środki trwałe	211	117
b) środki trwałe w budowie	215	626
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	29 537	32 489

Informacje o zabezpieczeniach ustanowionych na środkach trwałych przedstawione zostały w notach 19d i 20c

Nota 2b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 338	30 060	32 283	2 386	1 487	67 554
b) zwiększenia (z tytułu)	0	449	964	1 389	237	3 039
- zakup	0	0	909	1 389	237	2 535
- przyjęcie z inwestycji	0	449	55	0	0	504
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	405	251	463	87	1 206
- sprzedaż	0	0	101	463	33	597
- likwidacja	0	0	75	0	52	127
- aport	0	405	20	0	2	427
- darowizny	0	0	55	0	0	55
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 338	30 104	32 996	3 312	1 637	69 387
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	523	8 973	23 659	1 166	1 370	35 691
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	131	825	3 270	92	56	4 374
- zwiększenie(z tytułu)	131	941	3 503	453	145	5 173
- umorzenie środkw trwałych	131	941	3 503	453	145	5 173
- zmniejszenie(z tytułu)	0	116	233	361	89	799
- sprzedaż	0	0	96	361	34	491
- likwidacja	0	0	74	0	53	127
- darowizna	0	0	55	0	0	55
- aport	0	116	8	0	2	126
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	654	9 798	26 929	1 258	1 426	40 065
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0		0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	815	21 087	8 624	1 220	117	31 863
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	684	20 306	6 067	2 054	211	29 322

Nota 2c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a) własne	28 845	31 087
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	477	776
- umowa leasingu	477	776
Środki trwałe bilansowe razem	29 322	31 863

Nota 2d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	31.12.2004	31.12.2003
a) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 044	10 807
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	3 044	10 807
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	3 044	10 807

Nota 3a

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2004	31.12.2003
Należności długoterminowe brutto	0	0

Nota 3 b

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na koniec okresu	0	0

Nota 3c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	31.12.2004	31.12.2003
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0	0

Nota 4a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	11 658	7 885
- grunt	3 773	0
- budynki	6 993	6 993
- budowle	4	4
- maszyny i urządzenia	888	888
b) zwiększenia	0	3 773
- grunt	0	3 773
c) zmniejszenia	412	0
- umorzenie	412	0
- budynki	224	0
- budowle	1	0
- maszyny i urządzenia	187	0
d) stan na koniec okresu	11 246	11 658
- grunt	3 773	3 773
- budynki	6 769	6 993
- budowle	3	4
- maszyny i urządzenia	701	888

Wartość gruntów w ewidencji pozabilansowej wynosi 22 654 tys. zł

Informacje o zabezpieczeniach ustanowionych na nieruchomościach przedstawione zostały w notach 20c i 20d

Nota 4b

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)

	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	0	0
b) stan na koniec okresu	0	0

Nota 4c

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2004	31.12.2003
a. w jednostkach zależnych	433 604	435 741
- udziały lub akcje	433 604	435 741
b. w jednostkach współzależnych	2 193	2 193
- udziały lub akcje	2 193	2 193
c. w jednostkach stowarzyszonych	0	4 044
- udziały lub akcje	0	4 044

d. w pozostałych jednostkach	123	123
- udziały lub akcje	123	123
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	435 920	442 101

Informacje o zabezpieczeniach ustanowionych na udziałach i akcjach przedstawione zostały w notach 19d i 20c

Nota 4d

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:

	31.12.2004	31.12.2003
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0

Nota 4e

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE

	31.12.2004	31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
c) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 4f

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE

	31.12.2004	31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
c) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 4g

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

	31.12.2004	31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
c) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 4h

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE

	31.12.2004	31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0

b) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
c) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 4i

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPŁÓLZALEŻNE

	31.12.2004	31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
c) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 4j

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

	31.12.2004	31.12.2003
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
c) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

Nota 4k

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	457 900	449 906
- udziały i akcje	457 900	449 906
b) zwiększenia (z tytułu)	5 822	8 672
- udziały i akcje	5 822	8 672
zakup akcji	1 062	3 386
dopłata do kapitału	0	3 000
podwyższenie kapitału	4 000	0
aport	760	0
przeniesienie z krótkoterminowych aktywów finansowych	0	2 286
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 096	678
- udziały i akcje	4 096	678
likwidacja spółki	105	678
sprzedaż udziałów	2 286	0
przeniesienie do krótkoterminowych aktywów finansowych	1 705	0
d) stan na koniec okresu	459 626	457 900
- udziały i akcje	459 626	457 900
odpisy aktualizujące	23 706	15 799
stan na koniec okresu netto	435 920	442 101

Nota 4 l, m

UDZIAŁY I AKCJE W JEDNOSTKACH
PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszonaz wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji
1	Agrochem Sp. z o.o. Dobre Miasto	ul. Spichrzowa 13 11-040 Dobre Miasto	produkcja nawozów sztucznych i związków azotowych, produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych i organicznych, magazynowanie, składowanie i przechowywanie towarów	pośrednio zależna	Fosfory Sp. z o.o. - metoda pełna	18.05.1999	500	0	500
2	Alwernia Fosforany Sp. z o.o.	ul. K.Olszewskiego 25 32-566 Alwernia	spółka nie rozpoczęła działalności	pośrednio zależna	nie podlega konsolidacji	10.09.2003	50	0	50
3	BL-TRANS Sp. z o.o.	ul. Szkolna 15 47-225 Kędzierzyn-Koźle	towarowy transport drogowy, transport pasażerski, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, sprzedaż pojazdów mechanicznych, badania i analizy techniczne	pośrednio zależna	Petrochemia Blachownia S.A. - metoda pełna	08.2001	774	0	774
4	Boruta-Kolor Sp. z o.o.	ul. A.Struga 10 95-100 Zgierz	produkcja barwników i pigmentów, handel surowcami i wyrobami przemysłowymi (środki pomocnicze dla włókiennictwa)	zależna	nie podlega konsolidacji	22.09.1999	15 051	0	15 051
5	Calanda Polska Sp. z o.o. w likwidacji	ul. Powązkowska 46/50 01-728 Warszawa	spółka w likwidacji	zależna	nie podlega konsolidacji	27.10.1993	170	170	0
6	Chemia.com S.A.	ul. Powązkowska 46/50 01-728 Warszawa	działalność związana z informatyką	zależna	nie podlega konsolidacji	13.12.2000	1 010	1 010	0
7	Chemiepetrol GmbH	Kattrepelsbrücke 1 D-20095 Hamburg Niemcy	pośrednictwo (świadczenie usług agencyjnych) w eksporcie produktów chemicznych na rynek niemiecki; zakup etrochemikaliów i tworzyw sztucznych na rachunek własny	zależna	nie podlega konsolidacji	01.01.1986	43	0	43
8	InChem Sp. z o.o.*	ul. Powązkowska 46/50 01-728 Warszawa	świadczenie szeroko rozumianych usług finansowych dla CIECH S.A. - ułatwianie restrukturyzacji portfela inwestycyjnego poprzez minimalizowanie udziału wierzytelności przeterminowanych i trudnych do odzyskania	zależna	nie podlega konsolidacji	07.09.1999	2 702	2 702	0
9	CIECH -Polfa Sp. z o.o.	ul. Powązkowska 46/50 01-728 Warszawa	sprzedaż produktów farmaceutycznych, usługi konfekcjonowania	zależna	metoda pełna	23.12.1991	1 912	0	1 912
10	CIECH-SERVICE Sp. z o.o.	ul. Powązkowska 46/50 01-728 Warszawa	usługi transportowe i brokerskie	zależna	nie podlega konsolidacji	22.07.1996	1 305	0	1 305
11	Daltrade Plc	16, Devonshire Street London W1G 7AF Wielka Brytania	import produktów chemicznych i produktów naftowych pozyskiwanych głównie w Polsce i ich dystrybucja na rynku brytyjskim, a także na rynkach Europy (produkty naftowe; spółka świadczy usługi agencyjne;	zależna	metoda pełna	11.1988	3 426	0	3 426
12	Danske Unipol A/S	Rentemestervej 80 DK/2400 Kopenhaga NV Dania	działalność handlowa na bazie prowizyjnej i na rachunek własny w zakresie kupna i sprzedaży chemikaliów przemysłowych	zależna	nie podlega konsolidacji	17.07.1989	101	0	101
13	Elektrociepłownia Kujawskie Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 4 88-101 Inowrocław	wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej	pośrednio zależna	Soda Mątwy S.A. - metoda pełna	14.02.2002	51	0	51
14	Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych "FOSFOR" Sp. z o.o.	ul. Kujawska 2 80-550 Gdańsk	produkcja nawozów sztucznych i związków azotowych, pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych i nieorganicznych, świadczenie usług przeladunkowych, świadczenie usług magazynowania	zależna	metoda pełna	28.11.1995	14 176	0	14 176
15	Inowrocławskie Zakłady Chemiczne SODA MĄTWY S.A.	ul. Fabryczna 4 88-101 Inowrocław	wytwarzanie i sprzedaż produktów i związków chemicznych, produkcji metalowej i materiałów budowlanych, sprzedaż energii cieplnej i elektrycznej, wody pitnej i przemysłowej	zależna	metoda pełna	28.08.1996	149 607	0	149 607
16	Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A.	ul. Przemysłowa 30 88-160 Janikowo	wytwarzanie i sprzedaż produktów i związków chemicznych, usługi budowlano-montażowe, instalacyjne i elektryczne, sprzedaż energii cieplnej i elektrycznej, wynajem i wydzierżawianie lokali, budynków i gruntów	zależna	metoda pełna	28.08.1996	147 107	0	147 107
17	Jantrans - Janikowo Sp. z o.o.	ul. Przemysłowa 30 88-160 Janikowo	transport kolejowy i drogowy, przeladunki towarów, usługi budowlane, działalność usługowa w zakresie naprawy, konserwacji, remontów lokomotyw kolejowych oraz taboru kolejowego, wynajem środków transportu lądowego	pośrednio zależna	nie podlega konsolidacji	26.02.2002	7 907	0	7 907
18	Nordiska Unipol AB	Arstaangsvagen 1 A S-10074 Sztokholm Szwecja	prowadzenie działalności handlowej w zakresie importu oraz eksportu różnego typu produktów, głównie chemikaliów oraz innego zaopatrzenia przemysłowego; prowadzenie działalności przedstawicielskiej, a także innych przedsięwzięć pokrewnych	zależna	nie podlega konsolidacji	1978	842	355	487

19	Petrochemia-Blachownia S.A.	ul. Szkolna 15 47-225 Kędzierzyn-Koźle	produkcja chemikaliów organicznych, wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej, sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych, transport drogowy, wykonywanie robót ogólnobudowlanych,	zależna	metoda pełna	21.07.1999	25 243	0	25 243
20	Polcommerce GmbH	Josefstadterstrasse 78/3/7 A-1080 Wiedeń Austria	pośrednictwo (świadczenie usług agencyjnych) w eksporcie produktów chemicznych na rynek austriacki; zakup chemikaliów na rachunek własny	zależna	nie podlega konsolidacji	27.06.1988	653	0	653
21	Polcommerce Ltd.	Otvos J.u.1-3.II. 1021 Budapeszt Węgry	pośrednictwo (świadczenie usług agencyjnych) w eksporcie produktów farmaceutycznych i produktów chemicznych na rynek węgierski; spółka świadczy usługi marketbgoowo-rejestracyjno-reklamowe w zakresie produktów farmaceutycznych	zależna	nie podlega konsolidacji	31.10.2000	203	0	203
22	Polsin Pte. Ltd.	76 Shenton Way #06-01 Singapur 079119	handel wielobranżowy (z dominacją branży chemicznej - pow. 80%), pomiędzy Azją Południowo-Wschodnią, a Europą Środkowo-Wschodnią spółka może posiadać i obracać papierami wartościowymi, a także posiadać udziały w innych podmiotach	zależna	metoda pełna	24.11.1976	2 916	0	2 916
23	Przedsiębiorstwo Chemiczne Cheman S.A.	ul. Powązkowska 46/50 01-728 Warszawa	handel towarami chemicznymi, konfekcjonowanie produktów chemicznych	zależna	metoda pełna	22.08.2000	26 715	12 984	13 731
24	"AGROCHEM" Sp. z o.o. Człuchów	ul. Mickiewicza 5 77-300 Człuchów	handel hurtowy i detaliczny nawozami mineralnymi, artykułami produkcji rolnej, przemysłowej, chemicznej, świadczenie usług w zakresie magazynowania towarów	pośrednio zależna	Fosfory Sp. z o.o. - metoda pełna	24.07.1997	500	0	500
25	Soc-Al. Sp. z o.o.	ul. Kulawki 4 32-566 Alwernia	świadczenie usług porządkowych, pralniczych, administrowania zaobami mieszkaniowymi, dozowania, hotelarskich, remontowo-specjalistycznych, wydawniczych, wynajem lokali, produkcja, przesył i dystrybucja ciepła	pośrednio zależna	nie podlega konsolidacji	05.12.1997	1 209	0	1 209
26	Soda-Med. Sp. z o.o.	ul. Przemysłowa 30 88-160 Janikowo	organizacja usług medycznych	pośrednio zależna	nie podlega konsolidacji	28.12.2001	2 700	0	2 700
27	Transoda Sp. z o.o.	ul. Fabryczna 4 88-101 Inowrocław	transport kolejowy i drogowy, wynajem samochodów ciężarowych, wynajem nieruchomości, obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych i produktów pochodnych	pośrednio zależna	Soda Mątwy S.A. - metoda pełna	04.04.2000	19 747	8 110	11 637
28	ZAO-Polfa Ciech w upadłości	49 Nikoloyamskaya St. 109004 Moskwa Rosja	spółka w upadłości	zależna	nie podlega konsolidacji	20.07.1995	129	129	0
29	VITROSILICON S.A.**	ul. Żagańska 27 68-120 Iłowa	produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych, produkcja szkła gospodarczego i technicznego, produkcja opakowań z tworzyw sztucznych, produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych	zależna	metoda pełna	03.02.1999	13 110	0	13 110
30	Zakłady Chemiczne "Alwernia" S.A.	ul. K.Olszewskiego 25 32-566 Alwernia	produkcja chemikaliów nieorganicznych	zależna	metoda pełna	08.03.2000	55 015	4 859	50 156
31	Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A.	ul. Jagiellońska 17 03-719 Warszawa	towarzystwo ubezpieczeniowe	pośrednio stowarzyszona	metoda praw własności	30.04.2003	30 000	0	30 000
32	Polfa Nigera Plc	Block M, Plot 9 Mushin Road, Isolo P.M.B. 1003 Mushin Lagos	działalność produkcyjna w zakresie branży farmaceutycznej; działalność handlowa i dystrybucyjna w zakresie produktów farmaceutycznych oraz innych towarów na bazie agencyjnej i na rachunek własny; spółka nie prowadzi działalności od maja 2002 roku	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	11.1973	45	45	0
33	POL-PLAST S.A. w upadłości	ul. Zakładowa 7 26-948 Pionki	spółka w upadłości	pośrednio stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	22.12.1999	322	322	0
34	Polsin Karbid Sp. z o.o. w upadłości ***	ul. Narutowicza 15 41-503 Chorzów	produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych, pozostałych, produkcja pojemników metalowych, dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, wynajem środków transportu lądowego, maszyn i urządzeń	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	08.1997	3 610	3 610	0
35	Przedsiębiorstwo Transportowo-Usługowe TRANSCLEAN Sp. z o.o.	ul. Wojska Polskiego 65 85-825 Bydgoszcz	transport międzynarodowy płynnych chemikaliów, myjnia cystem samochodowyc i kolejowych	stowarzyszona	metoda praw własności	04.1993	2 193	0	2 193
36	Suomen Unipol Oy	Nahkahousuntie 3 00210 Helsinki Finlandia	eksport, import, handel hurtowy chemikaliami przemysłowymi, tworzywami sztucznymi i innymi surowcami przemysłowymi; spółka może posiadać i obracać papierami wartościowymi, a także posiadać udziały w innych podmiotach	stowarzyszona	nie podlega konsolidacji	1991	52	0	52
37	Zach-Ciech Sp. z o.o.	ul. Narutowicza 15 41-503 Chorzów	sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych i gazowych oraz produktów pochodnych	stowarzyszona	metoda praw własności	13.03.1993	1 705	1 705	0
38	Alwernia Chrom Sp. z o.o.	Alwernia	działalność handlowa	pośrednio zależna	nie podlega konsolidacji	07.05.1999	50		50
39	K.Foster & Son Ltd. (spółka wg prawa brytyjskiego postawiona w zarząd Administratorów) w upadłości	Alexandra Dock Hull East Riding Yorks HU9 1TA Wielka Brytania	usługi magazynowania	pośrednio stowarzyszona	objęta konsolidacją za okres bytności w grupie	1999	7 732	7 732	0
40	Oczyszczalnia Alwernia Sp. z o.o.	Alwernia	działalność usługowa	pośrednio zależna	nie podlega konsolidacji	16.12.2003	622		622

* poprzednia nazwa spółki Ciech Inwestycje Sp. zo.o

** wartość udziałów bezpośrednich wg ceny nabycia wynosi 7 437 tys. PLN

*** wartość udziałów bezpośrednich wg ceny nabycia wynosi 1 330 tys. PLN, korekta aktualizująca wartość 1 330 tys. PLN

j	k	l	Lp.	m							n			o			p	r	s	t
procent posiadane go kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona w lit. J) lub k) podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu	Lp.	kapitał własny jednostki, w tym:							zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:			należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
				kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	na leżne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązani a długotermino we	zobowiązani a krótkotermin owe	na leżności długotermino we	na leżności krótkotermin owe							
							zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zysk (strata) netto											
79,72%	79,72%	brak	1	12 358	500	-2 000	6 775	7 083	0	7 083	7 295	0	7 295	8 710	0	8 710	19 653	54 652	0	2 000
73,75%	73,75%	brak	2	50	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50	0	0	0
99,87%	99,87%	brak	3	1 013	750	0	44	219	0	219	867	0	867	429	0	429	1 880	5 424	0	0
100%	100%	brak	4	17 596	16 301	0	762	533	0	533	3 848	0	3 451	2 845	0	2 845	21 444	21 843	0	222
95,70%	95,70%	brak	5	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	0	0
100%	100%	brak	6	356	3 500	0	0	-3 144	-3 206	62	591	0	510	801	0	801	947	945	0	0
60,00%	60,00%	brak	7	3 871	209	0	0	3 662	3 036	693	2 906	0	2 052	2 151	0	2 151	6 776	37 141	0	41
50%	50%	brak	8	-2 371	5 400	0	1 744	-9 515	-7 099	-2 416	14 836	0	14 831	58	0	58	12 464	36	0	0
100%	100%	brak	9	5 876	1 910	0	1 139	2 819	0	2 819	48 917	0	47 502	48 350	0	48 350	54 793	66 545	0	75
100%	100%	brak	10	1 407	1 305	0	89	13	0	13	648	0	255	526	0	526	2 055	4 300	0	0
61,20%	61,20%	brak	11	17 303	5 798	0	0	11 504	9 244	267	7 671	0	4 071	12 141	0	12 141	24 973	76 338	0	0
55,00%	55,00%	brak	12	828	274	0	0	554	208	383	2 115	524	1 150	1 854	0	1 854	2 944	19 967	0	88
90,85%	90,85%	brak	13	-3 010	51	0	2	-3 063	-3 156	93	45 457	0	37 167	20 204	0	20 204	42 447	215 558	0	0
79,72%	79,72%	brak	14	104 999	29 003	0	36 693	38 930	-1 498	7 292	63 582	523	44 595	44 186	0	44 186	168 175	184 175	0	1 201
91,37%	91,37%	brak	15	222 926	74 161	0	87 517	61 248	-15 252	11 069	105 886	3 464	69 695	76 972	0	76 972	328 811	342 555	0	5 895
90,31%	90,31%	brak	16	211 767	44 676	0	114 621	52 470	-4 211	24 480	90 314	23	63 634	76 253	0	76 253	302 081	379 684	0	11 863
90,31%	90,31%	brak	17	8 826	7 907	0	795	124	0	124	2 260	15	2 154	1 503	0	1 503	11 086	12 925	0	0
97,78%	97,78%	brak	18	498	610	0	0	-112	-40	-79	311	0	311	722	0	722	809	1 847	0	0

100%	100%	brak	19	62 230	25 000	0	15 818	21 412	0	21 412	32 378	665	31 713	27 475	0	27 475	94 806	296 139	0	28
100%	100%	brak	20	1 292	593	0	0	699	502	218	2 712	0	2 604	3 346	0	3 346	4 004	22 564	0	0
100%	100%	brak	21	1 215	50	0	12	1 153	796	387	116	15	101	722	0	722	1 334	3 114	0	178
65,00%	65,00%	brak	22	19 100	1 823	0	0	17 277	16 683	701	9 716	0	8 699	21 991	0	21 991	28 816	100 867	0	282
100%	100%	brak	23	13 936	17 659	0	5 905	-9 628	-10 413	201	42 349	0	41 839	25 106	0	25 106	56 285	164 056	0	0
79,72% udział pośredni	79,72% udział pośredni	brak	24	904	500	0	284	120	0	120	19 483	0	19 483	13 417	0	13 471	20 387	42 113	0	0
69,88%	69,88%	brak	25	1 468	1 453	0	11	4	0	4	257	16	222	278	0	278	1 725	1 983	0	103
90,96%	90,96%	brak	26	2 753	2 700	0	14	39	0	39	63	0	63	137	0	137	2 816	1 010	0	0
91,28%	91,28%	brak	27	10 877	19 746	0	0	-8 869	-9 089	220	7 182	832	4 683	1 378	17	1 361	18 059	15 514	0	0
65,00%	65,00%	brak	28	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	0	0
96,21%	96,21%	brak	29	38 085	3 595	0	22 074	12 416	432	8 691	34 938	11 098	20 177	10 153	0	10 153	73 023	97 240	0	80
73,75%	73,75%	brak	30	71 648	5 258	0	34 102	32 288	0	1 506	41 565	0	30 771	34 758	53	34 705	113 214	183 636	0	34
41,26%	41,89%	brak	31	53 853	66 059	0	0	-12 206	-15 731	3 366	230 350	0	62 488	72 908	0	72 908	284 203	269 688	0	0
20,00%	20,00%	brak	32	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	0	0
16,07%	16,07%	brak	33	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	0	0
22,76%	22,76%	brak	34	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	0	0
50,00%	50,00%	brak	35	5 846	4 322	0	619	905	0	523	3 573	1 130	2 310	1 682	0	1 682	9 419	10 652	0	100
24,78%	24,78%	brak	36	3 001	103	0	0	2 899	2 367	589	5 042	0	5 042	6 762	0	6 762	8 043	45 333	0	64
35,65%	35,65%	brak	37	4 096	4 783	0	4 079	-4 766	0	-5 151	2 885	0	2 726	1 327	0	1 327	6 981	12 501	0	0
73,75%	73,75%	brak	38	2 074	50	0	2 000	24	0	24	2 109	0	2 102	2 495	0	2 495	4 183	11 375	0	0
46,51%	46,51%	brak	39	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.	0	0
71,45%	71,45%	brak	40	648	642	0	0	6	0	6	33	0	33	38	0	38	681	282	0	0

Nota 4n

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

L.p.	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji
						- kapitał zakładowy			
1	Comapol	Maroko	pośrednictwo w eksporcie produktów chemicznych i towarów przemysłowych polskich firm na rynek marokański w niewielkim stopniu na rynek Arabii Saudyjskiej	0	b.d.	b.d.	7,53	7,53	0
2	Inne			123					
			Razem	123					

Nota 4o

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	428 094	433 918
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 826	8 183
b1. waluta EUR	180	180
PLN	748	748
b2. GBP	615	615
PLN	3 426	3 426
b3. SGD	650	650
PLN	2 916	2 916
b4. SEK	1 850	1 850
PLN	433	789
b5. DKK	275	275
PLN	101	101
b6. HUF	3 000	3 000
PLN	202	203
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	435 920	442 101

Nota 4p

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	224 481	366 702
a) akcje (wartość bilansowa):	214 496	339 008
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	7 656	0
- wartość na początek okresu	217 143	335 623
- wartość według cen nabycia	223 481	339 008
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - udziały (wartość bilansowa):	9 985	27 694
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	355	6 338
- wartość na początek okresu	9 527	28 745
- wartość według cen nabycia	14 024	38 634
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	211 439	75 399
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	211 439	75 399
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	4 859
- wartość na początek okresu	211 439	80 258
- wartość według cen nabycia	216 298	80 258
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	453 803	457 900
Wartość na początek okresu, razem	438 109	444 626
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	8 011	11 197
Wartość bilansowa, razem	435 920	442 101

Główne obowiązki CIECH S.A. wynikające z zakupu akcji Spółek kompleksu sodowego.

Zadania i obowiązki kupującego - CIECH S.A. nałożone przez MPW, wynikające z umów sprzedaży akcji Inowrocławskich Zakładów Chemicznych „Soda Mątwy” S.A. i Janikowskich Zakładów Sodowych „Janikosoda” S.A.

1. Zobowiązania inwestycyjne.

W okresie do dziesiątej rocznicy podpisania umów (tj. do 28 sierpnia 2006 roku) CIECH S.A. musi spowodować, że Spółki wykonają inwestycje w wysokości co najmniej:

IZCh „Soda Mątwy” S.A.	JZS „Janikosoda” S.A.
66,00 mln USD	63,49 mln USD
z tego w okresie do 31 grudnia 2004 roku wykonanie inwestycji wyniosło:	
77,15 mln USD	50,44 mln USD
co oznacza łączne wykonanie zobowiązań inwestycyjnych w wysokości:	
116,89%	95,20%

2. Zobowiązania inwestycyjne dotyczące ochrony środowiska.

W ramach powyższych, łącznych kwot nakładów inwestycyjnych, w okresie do dziesiątej rocznicy podpisania umów (tj. do 28 sierpnia 2006 roku) CIECH musi spowodować, że Spółki wykonają inwestycje w zakresie ochrony środowiska w wysokości co najmniej:

IZCh „Soda Mątwy” S.A.	JZS „Janikosoda” S.A.
9,26 mln USD	17,27 mln USD
z tego w okresie do 31 grudnia 2004 roku wykonanie inwestycji w zakresie ochrony środowiska wyniosło:	
19,30 mln USD	20,33 mln USD
co oznacza łączne wykonanie zobowiązań inwestycyjnych w zakresie ochrony środowiska w wysokości:	
208,53%	117,72%

3. Zobowiązania wynikające z inwestycyjnego charakteru nabycia akcji.

CIECH jest zobowiązany w okresie 10 lat od dnia podpisania umów (tj. do 28 sierpnia 2006) do nie głosowania za obniżeniem kapitałów spółek, bądź za rozwiązaniem spółek.

Nota 4q

UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

Nota 4r

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	31.12.2004	31.12.2003
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

Nota 4s

ZMIANA STANU INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	0	0
b) stan na koniec okresu	0	0

Nota 4t

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

Nota 5a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2004	31.12.2003
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 116	4 499
a) odniesionych na wynik finansowy	3 305	3 688
- zapasy	115	385
- strata podatkowa	217	0
- inwestycje długoterminowe	2 467	1 426
- rezerwy	200	177
- zobowiązania długoterminowe	-381	0
- zobowiązania krótkoterminowe	239	1 141
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	448	559
b) odniesionych na kapitał własny	811	811
- zobowiązania długoterminowe	811	811
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	1 089	1 811
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 089	1 594
- zapasy	14	0
- inwestycje długoterminowe	684	1 464
- rezerwy	39	75
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	352	55
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	217
- rozliczenie straty za 2001r.	0	217
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	674	2 194
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	457	2 194
- zapasy	0	156
- zobowiązania długoterminowe	218	140
- zobowiązania krótkoterminowe	239	564
- zmniejszenie stawki podatkowej	0	1 334
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	217	0

- wykorzystanie straty podatkowej	217	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 531	4 116
a) odniesionych na wynik finansowy	3 720	3 305
- zapasy	129	115
- strata podatkowa	0	217
- inwestycje długoterminowe	3 151	2 467
- rezerwy	239	200
- zobowiązania długoterminowe	-599	-381
- zobowiązania krótkoterminowe	0	239
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	800	448
b) odniesionych na kapitał własny	811	811
- zobowiązania długoterminowe	811	811
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Ujemne różnice przejściowe - załącznik do noty 5a

Wyszczególnienie podstawowych grup pasywów i aktywów, których dotyczą różnice przejściowe, tytuł zwiększenia/zmniejszenia różnicy przejściowej	data wygaśnięcia	stan na 31.12.2004	Zmniejszenie (-) Zwiększenie (+)	stan na 31.12.2003	Zmniejszenie (-) Zwiększenie (+)	stan na 31.12.2002
AKTYWA						
Zapasy, w tym:	2005	676	72	604	-821	1 425
powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych		676	72	604	-821	1 425
nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe, w tym:	data likwidacji lub sprzedaży	16 587	3 601	12 986	7 705	5 281
powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych		16 587	3 601	12 986	7 705	5 281
nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
PASYWA						
Kapitał własny, strata podatkowa za lata ubiegłe	2005	0	-1 143	1 143	1 143	0
strata podatkowa z lat ubiegłych		-	-1 143	1 143	1 143	-
korekta błędów podstawowych i zmiana zasad rachunkowości		-	-	-	-	-
Rezerwy, w tym:	2005	1 255	205	1 050	395	655
powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych		1 255	205	1 050	395	655
nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	sukcesywnie do 2009	1 116	-1 149	2 265	-737	3 002
powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych		1 116	-1 149	2 265	-737	3 002
nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2005	0	-1 259	1 259	-2 968	4 227
powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych		0	-1 259	1 259	-2 968	4 227
nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2005	4 211	1 849	2 362	288	2 074
powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych		4 211	1 849	2 362	288	2 074
nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych		23 845	2 176	21 669	5 005	16 664

Nota 5b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2004	31.12.2003
Inne rozliczenia międzyokresow, razem	0	0

Nota 6 a

ZAPASY	31.12.2004	31.12.2003
a) materiały	18	0
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	12 614	19 685
e) zaliczki na dostawy	5 828	8 155
Zapasy netto, razem	18 460	27 840
odpisy aktualizujące wartość zapasów	676	604
Zapasy brutto, razem	19 136	28 444

Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) od jednostek powiązanych	67 811	52 437
- z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie spłaty:	50 799	47 275
- do 12 miesięcy	50 799	47 275
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	17 012	5 162
b) należności od pozostałych jednostek	239 683	225 299
- z tytułu dostaw, robót i usług, o okresie spłaty:	186 802	197 591
- do 12 miesięcy	186 774	197 526
- powyżej 12 miesięcy	28	65
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	52 071	26 387
- inne	462	1 212
- dochodzone na drodze sądowej	348	109
Należności krótkoterminowe netto, razem	307 494	277 736
c) odpisy aktualizujące wartość należności	57 765	80 322
Należności krótkoterminowe brutto, razem	365 259	358 058

Informacje o zabezpieczeniach ustanowionych na należnościach przedstawione zostały w notach 19d i 20c

W odpisach aktualizujących wartość należności krótkoterminowych zaprezentowano stan zasądzonych odsetek i kosztów sądowych na koniec okresu sprawozdawczego

Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31.12.2004	31.12.2003
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	50 799	47 275
- od jednostek zależnych	48 409	44 569
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	2 390	2 706
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) inne, w tym:	17 012	5 162
- od jednostek zależnych	5 157	5 162
- od jednostek współzależnych	11 855	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0

- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	67 811	52 437
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	139	13 428
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	67 950	65 865

Nota 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	31.12.2004	31.12.2003
Stan na początek okresu	80 321	116 173
a) zwiększenia (z tytułu)	5 135	4 027
- należności wątpliwe i sporne	2 345	4 046
- odsetki	2 790	1 769
- przewalutowanie	0	-2 062
- koszty i odsetki zasądzone	0	274
b) wykorzystanie	10 260	37 183
- należności wątpliwe i sporne	3 469	35 358
- odsetki	6 791	1 721
- koszty i odsetki zasądzone	0	104
- przewalutowanie		
b) rozwiązane	17 431	2 696
- należności wątpliwe i sporne	15 679	2 417
- odsetki	117	276
- koszty i odsetki zasądzone	0	3
- przewalutowanie	1 635	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	57 765	80 321

W zmianie stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych zaprezentowano zmianę stanu zasądzonych odsetek i kosztów sądowych

Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	264 421	221 857
b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł	100 838	136 201
b1. EUR	18 715	14 063
PLN	76 339	66 334
b2. USD	7 458	17 922
PLN	22 303	67 034
b3. GBP	279	247
PLN	1 607	1 647
b4. SEK	568	1 658
PLN	257	860
b5. DKK	599	503
PLN	329	318
b6. NOK		0
PLN		0
b5.Pozostałe waluty		
PLN	3	8
Należności krótkoterminowe, razem	365 259	358 058

Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2004	31.12.2003
a) do 1 miesiąca	145 850	140 826
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	70 562	66 301
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 814	3 003
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	104
e) powyżej 1 roku	178	273
f) należności przeterminowane	47 997	76 409
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	267 401	286 916
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	29 800	42 050
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	237 601	244 866

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw, robót i usług przedziały czasowe związane z normalnym tokiem sprzedaży mieszczą się do 30 dni i od 31 do 90 dni

Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2004	31.12.2003
a) do 1 miesiąca	23 537	41 025
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 541	8 869
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 790	2 880
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 345	699
e) powyżej 1 roku	16 784	22 936
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	47 997	76 409
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	17 445	22 312
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	30 552	54 097

Nota 8 a

2004 rok

W odniesieniu do łącznej wartości należności (długo i krótkoterminowych) należności sporne brutto wynoszą 2 120 tys. zł (w tym z tytułu dostaw robót i usług 1 834 tys. zł i pozostałe należności na kwotę 286 tys. zł), w tym bez odpisu 349 tys. zł.

Należności przeterminowane długo i krótkoterminowe brutto wynoszą 47 997 tys. zł i obejmują należności z tytułu dostaw robót i usług, w tym nie objęte odpisem aktualizującym 30 553 tys. zł.

W stosunku do należności, od których nie dokonano odpisu aktualizującego występują przesłanki, wskazujące na to, że należności te zostaną spłacone.

2003 rok

W odniesieniu do łącznej wartości należności (długo i krótkoterminowych) należności sporne brutto wynoszą 22 592 tys. zł (w tym z tytułu dostaw robót i usług 679 tys. zł, należności odsetkowe 137 tys. zł

i pozostałe należności na kwotę 21 776 tys. zł), w tym bez odpisu 246 tys. zł.

Należności przeterminowane długo i krótkoterminowe brutto wynoszą 76 409 tys. zł i obejmują należności z tytułu dostaw robót i usług, w tym nie objęte odpisem aktualizującym 54 097 tys. zł.

W stosunku do należności, od których nie dokonano odpisu aktualizującego występują przesłanki, wskazujące na to, że należności te zostaną spłacone.

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	16	81
- udziały lub akcje	0	81
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	16	0
- forward	16	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 628	7 112
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 061	4 670
- inne środki pieniężne	1 567	2 442
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 644	7 193

Nota 9 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	16	81
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	16	81

Nota 9 c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2004	31.12.2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	16	81
a) akcje (wartość bilansowa):	0	81
- wartość rynkowa	0	81
- wartość według cen nabycia	16	107
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0

- wartość według cen nabycia	1 706	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość według cen nabycia	45	45
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	1 767	152
Wartość na początek okresu, razem	81	3 608
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	1 706	10
Wartość bilansowa, razem	16	81

Nota 9 d

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2004	31.12.2003
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	0	0

Nota 9 e

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	869	870
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 759	6 242
b1. EUR	484	554
PLN	1 976	2 614
b2. USD	68	818
PLN	202	3 060
b3. DKK	1 000	700
PLN	548	443
pozostałe waluty	33	125
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 628	7 112

Nota 9 f

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)

	31.12.2004	31.12.2003
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0

Nota 9 g

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

Inne inwestycje krótkoterminowe, razem

31.12.2004

0

31.12.2003

0

Nota 10 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:

- koszty transakcyjne

- prenumerata

- ubezpieczenia

- podatki i opłaty

- usługi obce

- koszty dewizowe - czynsze itp..

- reklama i reprezentacja

- inne

b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe,

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem

31.12.2004

965

44

120

96

7

672

10

12

4

0

965

31.12.2003

1 649

1 042

136

117

30

39

46

203

36

0

1 649

Odpisy aktualizujące - załącznik do noty 11a

	31.12.2004	31.12.2003
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości		
1. Rzeczowe aktywa trwałe		
a) stan na początek okresu	148	0
b) utworzenie, w tym:	0	148
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
c) odwrócone i wykorzystane, w tym:	0	0
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
d) stan na koniec okresu	148	148
<p>Utworzenie odpisu nastąpiło w związku z ryzykiem zaniechania inwestycji związanej z modernizacją budynku siedziby firmy. Odpis obejmuje wartość poniesionych nakładów inwestycyjnych.</p>		
2. Inwestycje długoterminowe		
a) stan na początek okresu	15 799	5 280
b) utworzenie, w tym:	8 012	11 197
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
c) odwrócone i wykorzystane, w tym:	105	678
d) stan na koniec okresu	23 706	15 799
<p>Utworzenie odpisów nastąpiło głównie w związku ze słabą kondycją finansową Spółek oraz niskich kapitałów własnych. Główne przyczyny rozwiązania odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji to: zbycie akcji i udziałów objętych odpisem oraz likwidacja.</p>		
3. Zapasy		
a) stan na początek okresu	604	1 425
b) utworzenie, w tym:	132	47
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
c) odwrócone i wykorzystane, w tym:	60	868
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
d) stan na koniec okresu	676	604
<p>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości utworzono w odniesieniu do zapasówzalegających i trudno zbywalnych. Odwrócenie odpisów nastąpiło w wyniku sprzedaży zapasów.</p>		
4. Należności krótkoterminowe		
a) stan na początek okresu	80 321	116 173
b) utworzenie, w tym:	5 135	4 027
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
c) odwrócone i wykorzystane, w tym:	27 691	39 879

- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
d) stan na koniec okresu	57 765	80 321

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zostały utworzone na należności układowe, sporne, odsetkowe oraz przeterminowane zalegające powyżej 180 dni. Główne przyczyny rozwiązania odpisów to: dokonanie zapłaty przez dłużnika, zakończenie upadłości/likwidacji, rozliczenie układu oraz spisanie należności. W ogólnej wartości utworzonych odpisów zawarty jest odpis na należność z Domu Maklerskiego Sur5Net z tytułu zdeponowanych środków pieniężnych w kwocie 16 536 tys. zł (należność główna) oraz na odsetki i koszty sądowe w kwocie 2 227 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Ciech SA posiada wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie zasądający zwrot kwoty wraz z należnymi odsetkami. W dniu 6 sierpnia 2004 roku złożony został wniosek o wszczęcie egzekucji komorniczej. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego egzekucja nie przyniosła skutku.

5. Inwestycje krótkoterminowe		
a) stan na początek okresu	1 288	2 377
b) utworzenie, w tym:	1 706	0
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
c) odwrócone i wykorzystane, w tym:	0	1 089
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
d) stan na koniec okresu	2 994	1 288

Stan odpisów obejmuje udzieloną pożyczkę oraz odpis na wartość udziałów.

RAZEM stan na początek okresu	98 160	125 255
RAZEM utworzone odpisy, w tym:	14 985	15 419
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
RAZEM odpisy odwrócone, w tym:	27 856	42 514
- odniesione bezpośrednio na kapitał własny	0	0
RAZEM stan na koniec okresu	85 289	98 160

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	zwykłe	w okresie od 21.5.1996 do 05.2.1997 zbycie lub zastawienie akcji wymagało zgody Spółki, wyrażanej uchwałą RN	20 816	106	w wyniku przekształcenia Spółki ze spółki z o.o. w spółkę akcyjną	21.05.1996	od roku obrotowego upływającego z dniem 31.12.1996r.
seria B	na okaziciela	zwykłe	05.2.1997 zbycie lub zastawienie akcji wymagało zgody Spółki, wyrażanej uchwałą RN	19 775 200	98 876	w wyniku przesunięcia części kapitału zapasowego na kapitał zakładowy	21.05.1996	od roku obrotowego upływającego z dniem 31.12.1996r.

zmiany w wyniku umorzenia 284 akcji (uchwała ZWZ CIECH S.A. z dnia 21 maja 1996)

seria A	imiennie	zwykłe	20 816	106
---------	----------	--------	--------	-----

zamiana akcji imiennych na okaziciela

seria A	na okaziciela	zwykłe	20 816	106	16.06.1998
seria B	na okaziciela	zwykłe	19 775 200	98 876	05.02.1997

Liczba akcji razem

19 796 016

Kapitał zakładowy razem

98 982

Wartość nominalna jednej akcji = 5,00 PLN

Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 21.05.1996r. Spółka umorzyła 284 szt. akcji serii A nie zmniejszając kapitału zakładowego. Rozliczenie umorzenia nastąpiło z zysku wypracowanego w roku 1995. Kapitał zakładowy Spółki ma wartość 98 982 i nie jest równy iloczynowi ogólnej liczby akcji i ceny nominalnej, różni się o kwotę 1,42 tys. zł, która wynika z rozliczenia umorzenia w roku 1996.

PRZEWIDYWANE ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

W dniu 19 maja 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego CIECH S.A. poprzez emisję akcji serii C.

W dniu 16 lutego 2005 r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego CIECH S.A. wynikające z publicznej emisji akcji serii C.

Kapitał zakładowy CIECH S.A. po rejestracji zmiany wynosi 140 001 tys. zł

Ogólna liczba wszystkich akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 28 000 000.

Akcje serii C w ilości 8 203 984 są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 5 złotych każda. Cena emisyjna akcji serii C – 24 zł.

WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ JEDNOSTKI ZALEŻNE CO NAJMNIJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

stan na dzień 31.12.2004

Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa
Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A.

10 270 800 akcji, co stanowi 51,88% kapitału zakładowego CIECH S.A.
2 290 080 akcji co stanowi 11,57% kapitału zakładowego CIECH S.A.

stan na dzień 04.03.2005

Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa
Franklin Tempelton Investments z siedzibą w Wielkiej Brytanii
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"

10 270 800 akcji, co stanowi 36,68% kapitału zakładowego CIECH S.A.
2 000 000 akcji co stanowi 7,14% kapitału zakładowego CIECH S.A.
1 450 000 akcji co stanowi 5,18% kapitału zakładowego CIECH S.A.
1 712 732 akcji co stanowi 6,12% kapitału zakładowego CIECH S.A.

Nota 13 a**AKCJE WŁASNE**

Liczba (w szt.)	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
441 812	6 176	6 176	sprzedaż w ramach "Pracowniczego Programu Akcji"	sprzedaż w ramach "Pracowniczego Programu Akcji"

Nota 13b**AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**

Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Siedziba jednostki	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
Petrochemia Blachownia S.A.	Kędzierzyn Koźle	236 878	2 862	2 862
Inowrocławskie Zakłady Chemiczne SODA MĄTWY S.A.	Inowrocław	335 924	3 562	3 562
Zakłady Chemiczne ALWERNIA S.A.	Alwernia	95 100	476	476
Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych FOSFORNY Sp. z o.o.	Gdańsk	190 200	951	951
Janikowskie Zakłady Sodowe JANIKOSODA S.A.	Janikosoda	440 260	4 996	4 996
InChem Sp. z o.o.	Warszawa	752 030	8 936	8 936
Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A.	Warszawa	2 290 080	30 000	30 000

Według informacji posiadanych przez Zarząd Ciech S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego tj. 04.03. 2005 jednostka powiązana Polskie Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A. posiadała 989 580 szt. akcji Ciech S.A.

Nota 14 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2004	31.12.2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo	32 994	32 994
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	124 192	118 163
Kapitał zapasowy, razem	157 186	151 157

Nota 15 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2004	31.12.2003
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	432	356
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym: - z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
b) inny (wg rodzaju)	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	432	356

Nota 16 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2004	31.12.2003
- zakup akcji spółek sadowych	15 200	15 200
- rozwój zgodnie z programem restrukturyzacji	57 669	57 669
- fundusz ryzyka handlowego	3 330	3 330
- nabycie akcji własnych	6 176	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	82 375	76 199

Nota 17 a

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	31.12.2004	31.12.2003
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	0	0

Nota 18 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2004	31.12.2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	194	1 189
a) odniesionej na wynik finansowy	194	1 189
- odsetki od należności	0	392
- różnice kursowe z wyceny rozrachunków	194	797
2. Zwiększenia	214	194
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	214	194
- różnice kursowe z wyceny rozrachunków	214	194
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	194	1 189
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	194	1 189
- odsetki od należności	0	392
- różnice kursowe z wyceny rozrachunków	194	797
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	214	194
a) odniesionej na wynik finansowy	214	194
- różnice kursowe z wyceny rozrachunków	214	194
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 18 b

ZMIANA STANU DŁGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	2 037	2 257
- NJ i odprawy emerytalne	2 037	2 257
b) zwiększenia (z tytułu)	335	0
- NJ i odprawy emerytalne	335	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	178	0

- NJ i odprawy emerytalne	178	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	220
- NJ i odprawy emerytalne	0	220
e) stan na koniec okresu	2 194	2 037
- NJ i odprawy emerytalne	2 194	2 037

Nota 18 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	228	745
- NJ i odprawy emerytalne	228	745
b) zwiększenia (z tytułu)	308	0
- NJ i odprawy emerytalne	308	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	228	263
- NJ i odprawy emerytalne	228	263
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	254
- NJ i odprawy emerytalne	0	254
e) stan na koniec okresu	308	228
- NJ i odprawy emerytalne	308	228

Nota 18 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	0	0
b) stan na koniec okresu	0	0

Nota 18 e

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2004	31.12.2003
a) stan na początek okresu	7 618	19 352
- akcyza od paliwa lotniczego	0	7 249
- na przewidywane straty (+ korekta błędu podstawowego)	6 642	10 138
- benzyna z Litwy	0	655
- na zobowiązania wobec Chimie-Produit	976	976
- na zobowiązania wobec Chimie-Rol	0	334

b) zwiększenia (z tytułu)	15 562	700
- na przewidywane straty	14 307	700
- na restrukturyzację	1 255	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	12 434
- akcyza od paliwa lotniczego	0	1 307
- benzyna z Litwy	0	655
- na zobowiązania wobec Chimie-Rol	0	334
- na przewidywane straty	0	10 138
d) rozwiązanie (z tytułu)	5 941	0
- na przewidywane straty	5 941	0
e) stan na koniec okresu	17 239	7 618
- na przewidywane straty	15 008	6 642
- na zobowiązania wobec Chimie-Produit	976	976
- na restrukturyzację	1 255	0

W kwocie 15 008 tys. zł mieści się rezerwa na sprawy toczące się przeciwko Spółce opisane w punkcie 2 dodatkowych not objaśniających w kwocie 10 000 tys. zł.

Dodatnie różnice przejściowe - załącznik do noty 18a

Wyszczególnienie podstawowych grup pasywów i aktywów, których dotyczą różnice przejściowe, tytuł zwiększenia/zmniejszenia różnicy przejściowej	data wygaśnięcia	stan na 31.12.2004	Zmniejszenie (-) Zwiększenie (+)	stan na 31.12.2003	Zmniejszenie (-) Zwiększenie (+)	stan na 31.12.2002
AKTYWA						
Należności krótkoterminowe, w tym:		0	0	0	-1 451	1 451
powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych		0	0	0	-1 451	1 451
nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
PASYWA						
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2005	1 126	106	1 020	-1 932	2 952
powstanie/odwrócenie się różnic przejściowych		1 126	106	1 020	-1 932	2 952
nieujęte różnice przejściowe poprzedniego okresu		-	-	-	-	-
inne		-	-	-	-	-
Suma dodatnich różnic przejściowych		1 126	106	1 020	-3 383	4 403

Nota 19 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	35 185	38 979
- kredyty i pożyczki	35 185	38 838
- inne	0	141
Zobowiązania długoterminowe, razem	35 185	38 979

Nota 19 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2004	31.12.2003
a) powyżej 1 roku do 3 lat	28 659	38 979
b) powyżej 3 do 5 lat	6 526	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	35 185	38 979

Nota 19 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	5 000	26 390
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	30 185	12 589
b1. EUR	7 400	2 669
PLN	30 185	12 589
pozostałe waluty w tys. zł		
Zobowiązania długoterminowe, razem	35 185	38 979

Nota 20 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) wobec jednostek zależnych	124 290	104 844
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	124 184	104 841
- do 12 miesięcy	124 184	104 841
- zaliczki otrzymane na dostawy	51	0
- inne	55	3
b) wobec jednostek współzależnych	695	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	695	0
- do 12 miesięcy	695	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	405	926
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	405	926
- do 12 miesięcy	405	926
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	279 864	313 167
- kredyty i pożyczki, w tym:	138 050	119 152
- długoterminowe w okresie spłaty	24 684	33 838
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 744	26 650
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	118 470	153 489
- do 12 miesięcy	118 470	153 489
- zaliczki otrzymane na dostawy	4 705	8 390
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 406	4 255
- z tytułu wynagrodzeń	59	33
- inne	1 430	1 198
- z tyt. leasingu	124	510
- pozostałe	1 306	688
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	576	6 957
- ZFSS	576	780
- fundusze celowe	0	6 177
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	405 830	425 894

Nota 20 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2004	31.12.2003
a) w walucie polskiej	359 887	358 787
b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł	45 943	67 107
b1. EUR	8 071	6 207

Nota 20 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2004	31.12.2003
PLN	32 923	29 280
b2. USD	3 351	10 044
PLN	10 022	37 572
b3. GBP	4	7
PLN	25	47
b4. CHF	87	31
PLN	229	93
b5. NOK	0	82
PLN	0	45
b6. SEK	9	54
PLN	4	28
b7. DKK	81	0
PLN	44	0
pozostałe waluty w tys. zł	2 696	42
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	405 830	425 894

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy			Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	w walucie	waluta	zł	w walucie	waluta				
Bank Pekao S.A.	ul. Grzybowska 80/82	50 000	50 000	PLN	10 000	10 000	PLN	WIBOR 1M+marża banku	31.05.2006 sukcesywnie na koniec każdego kwartału	Zastaw na akcjach Z. Ch. "Alwernia" o wartości nominalnej 3.877 tys. PLN	
Bank Pekao S.A.	ul. Grzybowska 80/82	32 632	8 000	EUR	6 526	1 600	EUR	EURIBOR 3M +marża banku	31.12.2009 sukcesywnie na koniec każdego kwartału	zastaw rejestrowy na udziałach w Janikowskich Zakładach Sodowych Janikosoda S.A. o wartości nominalnej 40 349 tys. PLN	
Bank Pekao S.A.	ul. Grzybowska 80/82	12 237	3 000	EUR	8 158	2 000	EUR	EURIBOR 3M +marża banku	30.06.2006 sukcesywnie na koniec każdego kwartału	zastaw rejestrowy na udziałach w Janikowskich Zakładach Sodowych Janikosoda S.A. o wartości nominalnej 40 349 tys. PLN	cesja wierzytelności kontraktów handlowych o wartości 83 359 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	ul. Grzybowska 80/82	15 000	15 000	PLN	7 193	7 193	PLN	WIBOR 1M + marża banku	30.11.2005		
Bank Handlowy S.A. VI O/Warszawa	ul. Chałubińskiego 8	7 000	7 000	PLN	7 000	7 000	PLN	WIBOR 1M+marża banku	02.03.2005		
Bank Handlowy S.A. VI O/Warszawa	ul. Chałubińskiego 8	35 000	35 000	PLN	27 217	27 217	PLN	WIBOR 1M+marża banku	02.09.2005		hipoteka kaucyjna do kwoty 60.000.000,00 PLN na budynku przy ul. Powązkowskiej
Raiffeisen BP O/Warszawa	ul. Chałubińskiego 8	15 500	15 000	PLN	11 694	11 694	PLN	WIBOR 1M+marża banku	31.10.2005		cesja należności od Z.Ch. Dwory S.A. , Petrochemi Blachowni S.A., Voest Alpine, Nuowa Zama, Saint Gobain Isover
Nord LB Bank Polska	ul. Kruczkowskiego 8	19 500	19 500	PLN	19 214	19 214	PLN	WIBOR 1M +marża banku	30.09.2005		Cesja należności o wartości min. 135% aktualnego zadłużenia

BRE Bank S.A.	ul. Królewska 12	7 500	7 500	PLN	6 461	6 461	PLN	WIBOR 1M + marża banku	29.06.2005	Cesja należności od Huntsman Advanced Materials (Eurpoe) BVBA, zastaw rejestrowy na posiadanym pakiecie udziałów firmy GZNF "Fosfory" Sp. z o.o.
Fortis Bank Polska S.A.	ul. Postępu 15	10 000	10 000	PLN	10 000	10 000	PLN	WIBOR 1M + marża banku	12.08.2005	weksel własny in blanco
Bank Millennium S.A.	Al.. Jerozolimskie 123a	10 000	10 000	PLN	8 586	8 586	PLN	WIBOR 1M+marża banku	19.12.2006	cesja kontraktów handlowych zagranicznych
Bank Millenium S.A.	Al.. Jerozolimskie 123a	16 000	16 000	PLN	16 000	16 000	PLN	WIBOR 1M+marża banku	23.02.2005	weksel własny in blanco, cesja awrotu nadpłaconego podatku VAT

Nota 20 d

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
weksle	15 000	WIBOR 3M+ marża banku	22.03.200	hipoteka kaucyjna do kwoty 5 20.000 tys. PLN na		

Nota 21 a

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	31.12.2004	31.12.2003
Stan na początek okresu	0	0
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0

Nota 21 b

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2004	31.12.2003
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 211	2 103
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	4 211	2 103
- urlopy	1 033	652
- wynagrodzenia	2 984	1 247
- koszty badania bilansu	92	176
- koszty transakcyjne	72	21
- pozostałe	30	7
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	908	1 375
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	908	1 375
- otrzymane przedpłaty	10	154
- odsetki od pożyczek	33	64
- przychody z tytułu kupna wierzytelności	0	433
- naliczone kary	76	76
- nieodpłatnie otrzymane środki trwałe	22	32
- przychody ze sprzedaży dod. 2004r.	0	304
- inne	767	312
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	5 119	3 478

Nota 22 a

SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ

Wartość księgowa równa kapitałom własnym	356 022	337 859
Liczba akcji	19 796 016	19 796 016

Wartość księgowa na jedną akcję	17,98	17,07
Rozwodniona liczba akcji	28 000 000	0
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	12,72	0

Nota 23 a

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)

	31.12.2004	31.12.2003
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

Nota 23 b

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)

	31.12.2004	31.12.2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	24 527	18 663
- na rzecz jednostek zależnych	24 527	18 663
b) pozostałe (z tytułu)	9 400	1 500
- inne	9 400	1 500
- w tym: na rzecz jednostek zależnych	9 400	1 500
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	33 927	20 163

Nota 24 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
- ze sprzedaży usług	11 171	10 977
- w tym: od jednostek powiązanych	9 572	9 283
- prowizja komisowa	11 802	27 803
- w tym: od jednostek powiązanych	0	1 119
- ryczałt komisowy	35 011	40 109
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	57 984	78 889
- w tym: od jednostek powiązanych	9 572	10 402

Nota 24 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) kraj	11 089	10 822
- w tym: od jednostek powiązanych	9 553	10 390
b) eksport	46 895	68 067
- w tym: od jednostek powiązanych	19	12
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	57 984	78 889
- w tym: od jednostek powiązanych	9 572	10 402

Od 2003 roku spółka osiąga przychody z tytułu bezterminowego udostępniania znaku towarowego "CIECH" Spółkom z Grupy Kapitałowej

Przychód osiągnięty z tego tytułu w 2004 wyniósł 6 581tys. zł a w roku poprzednim 6 564 tys. zł i zawiera się w ogólnej sumie przychodów ze sprzedaży usług.

Nota 25 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
- sprzedaż towarów	1 412 023	1 123 305
- w tym: od jednostek powiązanych	349 672	306 409

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 412 023	1 123 305
- w tym: od jednostek powiązanych	349 672	306 409

Nota 25 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) kraj	819 850	706 471
- w tym: od jednostek powiązanych	290 805	271 896
b) eksport	592 173	416 834
- w tym: od jednostek powiązanych	58 867	34 513
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 412 023	1 123 305
- w tym: od jednostek powiązanych	349 672	306 409

Nota 26 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) amortyzacja	8 505	9 628
b) zużycie materiałów i energii	1 928	1 859
c) usługi obce	80 201	86 717
d) podatki i opłaty	1 874	1 576
e) wynagrodzenia	18 350	20 412
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 988	4 013
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	6 052	5 487
- podróże służbowe	1 114	1 080
- reprezentacja i reklama limit.	1 536	1 176
- reklama pozostała	1 582	985
- pozostałe koszty	1 820	2 246
Koszty według rodzaju, razem	120 898	129 692
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 752	-1 089
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-66 821	-73 189
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-56 410	-54 953
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	419	461

Nota 27 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	6 002	1 405
- na należności	0	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	537
- na zapasy	60	0
- na przewidywane straty	5 942	868
b) pozostałe, w tym:	24 465	7 676
- rozwiązane odpisy na należności	15 679	2 404
- rozwiązane odpisy na odsetki	0	276
- odpisane zobowiązania przedawnione	0	75
- przychody z tytułu czynszów	4 650	4 676
- wpływy z uprzednio spisanych należności	0	37
- naliczenia kosztów sądowych	260	58
- zwrot kosztów sądowych	12	34
- otrzymane odszkodowania	596	22
- zwrot podatku akcyzowego	2 205	0
- pozostałe	1 063	94
Inne przychody operacyjne, razem	30 467	9 081

Nota 28 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	16 205	764
- na przewidywane straty	14 307	700
- na restrukturyzację	1 255	0
- rezerwa na NJ	315	0
- rezerwa na odprawy emerytalne	328	64
b) pozostałe, w tym:	5 918	4 626
- inwestycje bez efektu	0	707
- koszty egzekucyjne	372	838

- wypłacone odszkodowania	31	0
- przekazane darowizny	315	516
- odpisane umorzone należności	2 384	177
- składki członkowskie	138	238
- koszty utrzymania wydzierżawianych powierzchni	2 454	2 005
- pozostałe	224	145
Inne koszty operacyjne, razem	22 123	5 390

Nota 29 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) od jednostek powiązanych, w tym:	20 151	1 686
- od jednostek zależnych	20 087	1 589
- od jednostek stowarzyszonych	64	97
b) od pozostałych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	20 151	1 686

Nota 29 b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
b) pozostałe odsetki	3 119	1 699
- od jednostek powiązanych, w tym:	73	470
- od jednostek zależnych	72	436
- od jednostek stowarzyszonych	1	34
- od pozostałych jednostek	3 046	1 229
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	3 119	1 699

Nota 29 c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) dodatnie różnice kursowe	0	4 384
- zrealizowane	0	4 702
- niezrealizowane	0	-318
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	118	210
- przewidywane straty	0	210
- pozostałe	118	0
c) pozostałe, w tym:	517	214
- ze sprzedaży wierzytelności	496	84
- pozostałe	21	130
Inne przychody finansowe, razem	635	4 808

Nota 30 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) od kredytów i pożyczek	9 800	10 565
- dla innych jednostek	9 800	10 565
b) pozostałe odsetki	678	687
- dla innych jednostek	678	687
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	10 478	11 252

Nota 30 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
a) ujemne różnice kursowe	11 727	0
- zrealizowane	12 654	
- niezrealizowane	-927	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
- przewidywane straty	0	0
c) pozostałe, w tym:	4 560	3 165
- umorzone odsetki od należności	41	305
- odpis na należności odsetkowe	2 790	1 769
- koszty sprzedaży wierzytelności	0	0
- dyskonto weksli własnych	1 576	848
- inne	153	243
Inne koszty finansowe, razem	16 287	3 165

Nota 31 a

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nota 32 a

ZYSKI NADZWYCZAJNE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
Zyski nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 33 a

STRATY NADZWYCZAJNE	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
Straty nadzwyczajne, razem	0	0

Nota 34 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
1. Zysk (strata) brutto	21 383	16 125
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-9 172	12 496
- zwiększenia podstawy opodatkowania	46 202	26 440
- zmniejszenie podstawy opodatkowania	55 374	13 944
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 211	28 621
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	2 320	7 728
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-2 320	-227
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0	7 501
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	8 018
w tym: bieżący	0	7 501
za lata ubiegłe	0	290
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat od dywidend otrzymanych	2 333	227

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:

	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-395	-1 946
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	1 334
Podatek dochodowy odroczony, razem	-395	-612

Nota 34 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

Nota 34 d

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY

	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

Nota 35 a

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:

	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0	0

Nota 36 a

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:

	01.01-31.12.2004	01.01-31.12.2003
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, razem	0	0

Nota 37 a

SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU ZA PREZENTOWANY OKRES

Propozycja Zarządu co do sposobu podziału zysku netto za rok obrotowy 2004 i niepodzielonego wyniku lat ubiegłych

Zysk wypracowany za rok 2004 przeznaczyć

- w wysokości 15 525 tys. zł na kapitał zapasowy
- w wysokości 3 920 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy

Niepodzielony wynik lat ubiegłych (zysk) wynikający ze zmian polityki rachunkowości dotyczący roku 2003 w wysokości 1 623 tys. zł i roku 2002 w wysokości 2 155 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy

W sprawozdaniu finansowym za rok 2004 Spółka wykazuje zysk netto za rok 2003 w kwocie 8 718 tys. zł, który obejmuje kwotę zysku wypracowanego za rok 2003 w wysokości 7 095 tys. zł i kwotę zysku 1 623 tys. zł wynikającego ze zmian polityki rachunkowości.

Zysk za 2003 rok wykazany w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym w wysokości 7 095 tys. zł został zatwierdzony i przeznaczony:

- w wysokości 6 106 tys. zł na kapitał zapasowy
- w wysokości 989 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy

Kwota zysku w wysokości 1 623 tys. zł wynikająca ze zmian polityki rachunkowości została odniesiona na niepodzielony wynik.

Nota 38 a

SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU

NA JEDNĄ AKCJĘ

zysk netto	19 445
średnia ważona liczba akcji zwykłych	19 796 016
zysk na jedną akcję zwykłą	0,98
średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	28 000 000
rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	0,69

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.04

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych wykazana w bilansie na dzień 31.12.2004

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 061
- inne środki pieniężne	1 567
Razem	3 628
Stan środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych wynosi	3 822

Różnica wynosząca 194 wynika ze zmiany stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

II. ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI

zmiana stanu należności wg bilansu (BZ-BO)	-29 758
zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-29 858

W rachunku przepływów pieniężnych została wykazana zmiana stanu należności wg bilansu, skorygowana o kwotę -4 000 z BO dotyczącą zaliczki na podwyższenie kapitału w Spółce Cheman oraz kwota 4 900 dotycząca zaliczki na Cheman w bieżącym roku i kwotę -1 000 (konwersja weksli na udziały)

III. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH, Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK

zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wg bilansu (BZ-BO)	-38 962
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-21 019

W rachunku przepływów pieniężnych została wykazana zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wg bilansu, skorygowana o następujące pozycje:

zmiana stanu zobowiązań z tytułu zobowiązań inwestycyjnych	-500
eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 906
eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	361
eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu zmian na kapitałach	6 176

IV. ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH

zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych wg bilansu (BZ-BO)	-269
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych wg bilansu (BZ-BO)	1 641
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych wg bilansu	1 910
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1 451

W rachunku przepływów pieniężnych została wykazana zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wg bilansu, skorygowana o kwotę 459 dotyczącą wartości udziałów objętych ponad wartość wniesionego aportu

V. WYDATKI NA NABYCIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

środki trwałe	4 872
nabycie wartości niematerialnych i prawnych	189
zmniejszenie zobowiązań inwestycyjnych	500
RAZEM	4 561

VI. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-3 290
BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-3 484
Różnica między zmianą stanu środków pieniężnych wykazaną w bilansie i przyjętą do rachunku przepływów pieniężnych a wartością przepływów netto wynika z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy	-194

Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.03 dane porównywalne

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych wykazana w bilansie na dzień 31.12.2004

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 670
- inne środki pieniężne	2 442
Razem	7 112
Stan środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych wynosi	7 112

II. ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI

zmiana stanu należności wg bilansu (BZ-BO)	-2 047
zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	1 685

W rachunku przepływów pieniężnych została wykazana zmiana stanu należności z bilansu, skorygowana o kwotę 4.000, tj. przekazanej w 2003r. zaliczki na podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Cheman, oraz kwotę z BO -268 dywidenda z POLSINU.

III. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH, Z WYJĄTKIEM KREDYTÓW I POŻYCZEK

zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wg bilansu (BZ-BO)	16 902
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	2 132

W rachunku przepływów pieniężnych została wykazana zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wg bilansu, skorygowana o następujące pozycje:

zmiana stanu zobowiązań z tytułu zobowiązań inwestycyjnych	472
eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-14 731
eliminacja zmiany stanu zobowiązań z tytułu leasingu krótkoterminowego	-511

IV. WYDATKI NA NABYCIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH ORAZ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

nabycie środków trwałych	5 198
nabycie wartości niematerialnych i prawnych	3 653
zmiana stanu środków trwałych w budowie(zmniejszenie)	-13 414

zmniejszenie kosztów nabycia o środki trwałe w leasingu finansowym	-997
zmniejszenie zobowiązań inwestycyjnych	472
zmiana stanu środków trwałych w budowie odnosząca się do refaktur od spółek powiązanych	8 753
RAZEM	3 665