

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

a) Ciech S.A. została utworzona dnia 1 września 1995 roku w drodze przekształcenia Centrali Importowo-Eksportowej Sp. z o.o. Spółka ma siedzibę w Warszawie, przy ul. Powązkowskiej 46/50 i zarejestrowana jest pod numerem 0000011687w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie ze statutem, jest prowadzenie działalności gospodarczej obejmującej działalność handlową, inwestycyjną, produkcyjną, usługową oraz operacje finansowe, ze szczególnym uwzględnieniem działalności w zakresie handlu zagranicznego i krajowego chemikaliami oraz działalności z tym związanej (PKD 5170B). Spółka może prowadzić działalność przedstawicielską na rzecz firm krajowych i zagranicznych.

b) Czas trwania spółki Ciech S.A. jest nieograniczony

c) Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują rok obrotowy kończący się 31.12.2003r.

Wszystkie dane finansowe wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

d) Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających w punkcie 9.

e) Prezentowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, gdyż Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe.

f) Ciech S.A. jest spółką dominującą i znaczącym inwestorem oraz sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

g) W okresach, za które jest prezentowane sprawozdanie finansowe Ciech S.A. nie nastąpiło połączenie spółek.

h) Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarządowi nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez Spółkę działalności.

i) Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości zostało zamieszczone w dodatkowych notach objaśniających w punkcie 17.

j) W opiniach biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych Spółki nie wystąpiły zastrzeżenia, które powodowałyby konieczność dokonania korekt w stosunku do prezentowanych danych sprawozdania finansowego lub porównywalnych danych finansowych.

k) **ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW NA DZIEŃ BILANSOWY ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO I SPOSÓB SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.**

ŚRODKI TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne przyjmowane po raz pierwszy do użytkowania wyceniane są wg:

- cen nabycia lub kosztu wytworzenia – nabyte, przyjęte ze środków trwałych w budowie,
- cen rynkowych – otrzymane nieodpłatnie, wniesione aportem.

Środki trwałe mogą zwiększać swoją wartość początkową w wyniku ulepszeń i aktualizacji.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub wydłużenia okresu użytkowania środków trwałych są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia.

Zasady amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

- dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości wyższej niż 3.500 PLN odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności, od następnego miesiąca po miesiącu przekazania do użytkowania,
- dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości równej lub niższej niż 3.500 PLN odpisów amortyzacyjnych dokonuje się jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania.

Środki trwałe uległy na dzień 01.01.1995r. przeszacowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami.

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE.

Wartość rozpoczętych inwestycji wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, które powstaną w wyniku zakończenia inwestycji.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE.

Udziały i akcje wyceniane są wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wysokość odpisu aktualizującego wartość udziałów i akcji ustalana jest indywidualnie dla każdej ze spółek, z uwzględnieniem wielkości kapitałów własnych i wyniku finansowego za ostatnie 3 lata obrotowe.

Skutki obniżenia wartości inwestycji długoterminowych zalicza się do kosztów finansowych.

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji amortyzuje się wg zasad stosowanych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

INSTRUMENTY FINANSOWE.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001r. nr 149, poz 1674). Źródłem dodatkowych wyjaśnień i interpretacji jest MSR nr 32 i MSR nr 39.

W odniesieniu do instrumentów pochodnych takich jak opcje, swap, forward stosowane są zasady rachunkowości zabezpieczeń tylko w przypadku spełnienia wszystkich warunków wymienionych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Jeżeli takie warunki nie zostały spełnione to instrument pochodny podlega zasadom wyceny stosowanym dla aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu.

RZECZOWE SKŁADNIKI MAJĄTKU OBROTOWEGO.

Ewidencję analityczną rzeczowych składników majątku obrotowego stanowi ewidencja ilościowo-wartościowa, w której ujmuje się obroty i stany dla każdego składnika w jednostkach naturalnych i pieniężnych.

Przychody składników rzeczowego majątku obrotowego ujmowane są w księgach rachunkowych wg cen nabycia obejmujących:

- cenę należną sprzedającemu bez naliczonego podatku VAT podlegającego odliczeniu, a w przypadku importu powiększoną o obciążenia o charakterze publiczno-prawnym w postaci cła i akcyzy,
- w przypadku transakcji krajowych cena nabycia obejmuje również koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem towaru do sprzedaży.

Koszty transportu związane z zakupem towarów na magazyn odnoszone są bezpośrednio w wynik okresu.

Wycena rozchodów dokonywana jest metodą FIFO.

Na dzień bilansowy dokonywane jest oszacowanie utraty wartości zapasów wg ogólnej zasady:

- 30% odpisu w przypadku zapasów zalegających 1 - 2 lata,
- 50% odpisu w przypadku zapasów zalegających 2 - 3 lata
- 100% odpisu w przypadku zapasów zalegających powyżej 3 lat.

Od przyjętej zasady można dokonać odstępstwa w przypadku uzasadnienia prawdopodobieństwa sprzedaży danej grupy towarowej w następnym okresie sprawozdawczym.

W bilansie odpisy aktualizujące zmniejszają wartość zapasów.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE.

Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności tzn. po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Odpisy aktualizujące dla należności ustalone są w następujących wysokościach:

- odpis 100% dokonywany indywidualnie dla salda transakcji ewidencjonowanej na roszczenia sporne, na należności od kontrahentów, którzy ogłosili upadłość bądź, którzy prowadzą postępowanie układowe,
- odpis 100% pomniejszony o zobowiązania, gwarancje, rabaty, ubezpieczenia dokonywany miesięcznie od należności przeterminowanych powyżej 6 m-cy,
- odpis 100% dokonywany na koniec każdego miesiąca od należności odsetkowych od faktur uregulowanych,
- odpis 100% dokonywany na koniec roku od należności odsetkowych naliczonych na koniec roku (tzw. odsetki bilansowe) od faktur nieuregulowanych.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH – WYCENA, ZASADY TWORZENIA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH, EWIDENCJA.

Otwarte pozycje należności i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Powstałe w wyniku przeliczenia po kursach średnich NBP różnice kursowe prezentowane są per saldo w przychodach lub kosztach finansowych okresu sprawozdawczego.

Według tej samej zasady co należności wyceniane są odpisy aktualizujące dotyczące powyższych należności.

Na dzień bilansowy waluty zgromadzone na rachunkach bankowych, w kasach dewizowych i na rachunkach przedstawicielstw zagranicznych wyceniane są wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE.

Inwestycje krótkoterminowe wyceniane są według wartości rynkowej, a dla inwestycji dla których nie istnieje aktywny rynek wg ceny nabycia skorygowanej o odpis aktualizujący ustalony na podstawie sytuacji finansowej Spółki w danym roku obrotowym.

ŚRODKI PIENIĘŻNE W KASIE I NA RACHUNKACH BANKOWYCH.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyrażone w walucie krajowej wycenia się w wartościach nominalnych.

Lokaty bankowe wyceniane są według wartości godziwej, za którą uważana jest ich wartość nominalna powiększona o należne odsetki.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW – WYCENA I SPOSÓB PREZENTACJI.

i. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne.

Ciech S.A. dokonuje czynnych RMK jeżeli poniesione koszty dotyczą okresów następujących po okresie, w którym je poniesiono.

RMK czynne obejmują:

- rozliczenia międzyokresowe kosztów – poniesione wydatki, które w przyszłych okresach będą uznawane jako koszty operacyjne lub finansowe,
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

RMK czynne w momencie ich zarachowania są ujmowane na kontach zespołu 4.

Nie podlegają rozliczeniu w czasie kwoty poniesionych jednorazowych wydatków na określony tytuł, dotyczące danego roku obrotowego, jeżeli nie przekraczają kwoty 2.500,00 zł miesięcznie. W momencie poniesienia obciążają wynik danego okresu.

ii. Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne.

RMK bierne dotyczące kosztów operacyjnych i finansowych obejmują koszty poniesione w danym okresie, współmierne do przychodów danego okresu. Stanowią one krótkoterminowe RMK bierne i są prezentowane jako „Inne rozliczenia międzyokresowe”.

RMK bierne dotyczące kosztów operacyjnych w momencie ich tworzenia obciążają odpowiednie konta zespołu 5, natomiast koszty zespołu 4 w momencie ich realizacji.

Ewentualne różnice pomiędzy wartością RMK biernego a kwotą zobowiązania powstałego z tego tytułu korygują koszty w okresie rozliczenia.

iii. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, zgodnie z definicją zobowiązań i przychodów, dzielą się na:

- rozliczenia międzyokresowe o charakterze zobowiązań – to stan długo i krótkoterminowych przychodów w wartości nominalnej, których realizacja będzie następowała w okresach przyszłych,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów o charakterze kapitałowym – jest to równowartość przyjętych nieodpłatnie (w tym także w drodze darowizny) środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych.

Pozycje RMP o charakterze kapitałowym zwiększają pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych lub kosztów rozwojowych otrzymanych nieodpłatnie lub sfinansowanych z obcych źródeł.

KAPITAŁY WŁASNE I FUNDUSZE SPECJALNE.

Zasady tworzenia i przeznaczenia kapitału zakładowego, zapasowego oraz kapitałów rezerwowych określa Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037) oraz podjęte na jego podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia.

Fundusz celowy pn. „fundusz prywatyzacyjny” został utworzony uchwałą nr 4 z dnia 30 maja 1995r. Zgromadzenia Wspólników – Centrala Importowo-Eksportowa Chemikalii Sp. z o.o. z podziału zysku za 1994 rok w wysokości 4 052 200,00 PLN. W uchwale tej określono, że regulamin funduszu prywatyzacyjnego uchwalili Walne Zgromadzenie na podstawie wniosku Zarządu zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą. Fundusz został zasilony kwotą 2 124 333,00 zł z podziału zysku za rok obrotowy 1995. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 sierpnia 2004 roku podjęło uchwałę o likwidacji tego funduszu, a środki na nim zgromadzone przenieść na kapitał rezerwowy. Środki tego funduszu zostały wykorzystane na zakup akcji własnych w ramach uruchomionego Programu Pracowniczych Akcji.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny tworzony jest na dzień aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzanej na podstawie odrębnych przepisów prawa, nie może być przeznaczony do podziału.

ZASADY TWORZENIA REZERW.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji zostały ogłoszone i pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartości tych przyszłych zobowiązań
- odroczony podatek dochodowy
- przyszłe zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wyceniane są na koniec roku obrotowego metodą aktuarialną.

Rezerwa obciąża pozostałe koszty operacyjne. Tworzona jest na kontach zespołu 6 prezentowana w poz. „zobowiązania i rezerwy na zobowiązania”.

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY.

Spółka ustala aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwę na podatek dochodowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidywanej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych. Stosując zasadę ostrożnej wyceny Spółka nie rozpoznaje aktywa na podatek odroczony z tytułu utworzonych odpisów aktualizujących należności.

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Wysokość rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Na koniec roku dokonywana jest korekta podatku odroczonego wynikająca ze zmiany stawki podatkowej.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I USŁUG ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA.

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów, towarów i usług. Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT). Zarówno przychody jak i koszty związane z nimi ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne związane są z działalnością Spółki i wywierają wpływ na ustalenie wyniku z działalności operacyjnej.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się między innymi: zysk ze sprzedaży majątku trwałego, równowartość rozwiązanych odpisów na należności wątpliwe i ryzyko gospodarcze, za wyjątkiem rezerw związanych z ryzykiem finansowym, otrzymane kary i odszkodowania.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są między innymi: strata ze sprzedanych składników majątku trwałego, odpisy tworzone na należności wątpliwe i ryzyko gospodarcze (za wyjątkiem rezerw związanych z ryzykiem finansowym), zapłacone kary i odszkodowania oraz przekazane darowizny i korekty wartości zapasów.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.

Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami lub pożyczkami, różnice kursowe, prowizje oraz przychody i koszty związane z korektami wartości udziałów i innych inwestycji krótkoterminowych, korekty wartości inwestycji, a także odsetki od lokat bankowych, odsetki od nieterminowych płatności, zyski i straty na krótkoterminowych papierach wartościowych.

RÓŻNICE KURSOWE.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. Tak powstałe różnice prezentowane są w rachunku zysków i strat per saldo odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych, zwiększając cenę nabycia lub koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.

Zyski i straty nadzwyczajne są wynikiem występowania zdarzeń niepowtarzalnych, poza zwykłą działalnością Spółki.

l) Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EUR.

- kurs średni EUR na dzień 31.12.2003r.	4,7170
- kurs średni EUR na dzień 31.12.2004r.	4,0790
- kurs średni EUR w okresie 01.01-31.12.2003r.	4,4474
- kurs średni EUR w okresie 01.01.-31.12.2004r.	4,5182
- najniższy kurs EUR w 2003r.	3,9773 (w dniu 03.01.2003r.)
- najwyższy kurs EUR w 2003r.	4,7170 (w dniu 31.12.2003r.)
- najniższy kurs EUR w 2004r.	4,0518 (w dniu 28.12.2004r.)
- najwyższy kurs EUR w 2004r.	4,9149 (w dniu 01.03.2004r.)

Kurs średni w okresie obliczony został jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

m) Wybrane dane dotyczące podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia zostały przedstawione w arkuszu „Wybrane dane finansowe”.

n) Zgodnie z par. 17 ust. 2 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu, emitent jest zobowiązany do wskazania i objaśnienia różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących co najmniej kapitału własnego i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi według PZR a sprawozdaniami finansowymi, które byłyby sporządzone zgodnie z MSSF. Wymóg ten będzie spełniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Ciech S.A. Poniżej przedstawiono tylko korekty w formie opisowej.

Na dzień bilansowy Ciech S.A. zidentyfikował wszystkie obszary różnic pomiędzy stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości a MSSF:

- środki trwałe – istotne pozycje majątku oraz środki trwałe, co do których Zarząd Spółki podjął decyzje o sprzedaży wycenione zostały przez rzeczoznawców majątkowych wg wartości godziwej z uwzględnieniem testu na trwałą utratę wartości. Wg MSSF środki trwałe

przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji. W konsekwencji amortyzacja tych środków trwałych została skorygowana,

- amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych – stosując zasady określone w MSSF nieruchomości te podlegają amortyzacji. Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości Spółka nie dokonywała odpisów amortyzacyjnych nieruchomości inwestycyjnych w latach 2002 – 2003,
- odpisy aktualizujące wartość majątku finansowego – dokonane zostały testy utraty wartości zgodnie z MSR 36. Dotychczas odpisy aktualizujące dotyczące posiadanych udziałów/akcji szacowane były w oparciu o wartość aktywów netto,
- podatek odroczony – od zidentyfikowanych różnic dotyczących środków trwałych naliczono rezerwę bądź aktywo z tytułu podatku odroczonego.