



**ZAKŁADY AZOTOWE  
W TARNOWIE-MOŚCICACH S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku  
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską**

**Tarnów, dnia 31 marca 2010 roku**

## **Spis treści**

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA .....	5
JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE .....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	9
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	10
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
I. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI.....	13
II. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	14
1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	14
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	17
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....	18
4. WALUTY OBCE .....	18
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	18
6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	20
7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	20
8. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH .....	21
9. AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....	22
10. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	22
11. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE, NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE .....	22
12. ZAPASY .....	22
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH .....	23
14. ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH .....	23
15. KAPITAŁY WŁASNE.....	24
16. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	24
17. REZERWY .....	25
18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....	25
19. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI .....	25
20. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	26
21. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	27
22. PRZYCHODY .....	28
23. KOSZTY .....	29
24. PODATEK DOCHODOWY.....	30
25. RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	30
26. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	31
27. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ .....	31
III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	33
NOTA 1. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	33
SEGMENTY OPERACYJNE .....	34
SEGMENTY GEOGRAFICZNE.....	38
NOTA 2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	39
NOTA 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	40

NOTA 3.1. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	41
NOTA 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	42
NOTA 5. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	43
NOTA 6. PRZYCHODY FINANSOWE.....	44
NOTA 7. KOSZTY FINANSOWE .....	46
NOTA 8. PODATEK DOCHODOWY .....	47
NOTA 8.1. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....	47
NOTA 8.2. EFEKTYWA STOPA PODATKOWA .....	48
NOTA 8.3. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM .....	48
NOTA 8.4. BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA.....	48
NOTA 8.5 AKTYWA ORAZ REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	49
NOTA 8.6 ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH.....	50
NOTA 8.7. NIEUJĘTE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU .....	52
NOTA 9. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	52
NOTA 10. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	52
NOTA 11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	53
NOTA 11.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....	61
NOTA 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	61
NOTA 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	62
NOTA 14. AKTYWA FINANSOWE.....	65
NOTA 14.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH .....	65
NOTA 14.2. INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....	66
NOTA 14.3. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	70
NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA.....	71
NOTA 16. ZAPASY .....	72
NOTA 17. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....	73
NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	75
NOTA 19. UMOWY O ROBOTY BUDOWLANE.....	75
NOTA 20. KAPITAŁ WŁASNY .....	75
NOTA 20.1. WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO .....	75
NOTA 20.2. KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ WARTOŚĆ NOMINALNĄ .....	77
NOTA 20.3. KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH.....	78
NOTA 20.4. ZYSKI ZATRZYMANE.....	78
NOTA 21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK .....	79
NOTA 22. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE .....	82
NOTA 23. REZERWY .....	83
NOTA 24. DOTACJE RZĄDOWE .....	86
NOTA 25. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE .....	87
NOTA 26. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	87
NOTA 27. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW .....	88
NOTA 28. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	88
NOTA 29. LEASING OPERACYJNY.....	99
NOTA 30. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....	99
NOTA 31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ PORĘCZENIA I GWARANCJE.....	100
NOTA 32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	101

NOTA 33. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	104
NOTA 34. INFORMACJA NA TEMAT WYNAGRODZENIA BIEGŁEGO REWIDENTA UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	105
NOTA 35. UMOWY NIEODZWIERCIEDŁONE W BILANSIE MAJĄCE WYPIYW NA OCENĘ NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI .....	105

## **OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA**

Zarząd Spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. przedstawia jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się **31 GRUDNIA 2009 ROKU**, na które składa się:

- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.-31.12.2009 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 roku,
- Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2009 roku,
- Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2009 roku,
- Noty objaśniające.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu

Jerzy Marciniak  
*Prezes Zarządu*

Witold Szczypiński  
*Wiceprezes Zarządu*

Andrzej Skolmowski  
*Wiceprezes Zarządu*

Franciszek Bernat  
*Członek Zarządu*

Ewa Gładysz  
*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych*

Tarnów, dnia 31 marca 2010 roku

## JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	Za okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Za okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	Za okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Za okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
Przychody ze sprzedaży	1 137 699	1 291 899	262 106	365 759
Zysk na działalności operacyjnej	(26 860)	74 280	(6 188)	21 030
Zysk przed opodatkowaniem	(15 839)	74 015	(3 649)	20 955
Zysk/strata netto	(10 997)	61 935	(2 533)	17 535
Całkowite dochody ogółem	(6 215)	54 065	(1 432)	15 307
Ilość akcji (w szt.)	39 116 421	39 116 421	39 116 421	39 116 421
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	(0,28)	1,93	(0,06)	0,55
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(43 052)	42 395	(9 918)	12 003
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	229 417	(365 316)	52 854	(103 427)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 392	311 751	5 850	88 262
Przepływy pieniężne netto, razem	211 757	(11 170)	48 785	(3 162)
Środki pieniężne na początek okresu	23 893	35 063	5 505	9 927
Środki pieniężne na koniec okresu	235 650	23 893	54 290	6 765
	<b>Na dzień 31-12-2009</b>	<b>Na dzień 31-12-2008</b>	<b>Na dzień 31-12-2009</b>	<b>Na dzień 31-12-2008</b>
Aktywa trwałe	915 980	974 677	222 964	233 601
Aktywa obrotowe	562 611	510 280	136 948	122 299
Zobowiązania długoterminowe	156 612	181 232	38 122	43 436
Zobowiązania krótkoterminowe	262 069	197 701	63 792	47 383
Kapitał własny	1 059 910	1 106 024	257 999	265 081
Kapitał zakładowy	195 582	195 582	47 608	46 875

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na Euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:  
kurs na 31.12.2008 roku wynosił 1 EUR = 4,1724 PLN (tabela nr 254/A/NBP/2008)  
kurs na 31.12.2009 roku wynosił 1 EUR = 4,1082 PLN (tabela nr 255/A/NBP/2009)
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla Euro obowiązujący na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:  
kurs średni w okresie 01.01.2008 – 31.12.2008 roku wynosił 1 EUR = 3,5321 PLN  
kurs średni w okresie 01.01.2009 – 31.12.2009 roku wynosił 1 EUR = 4,3406 PLN

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Nota	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody	2	1 137 699	1 291 899
Koszt własny sprzedaży	3	(1 010 565)	(1 070 988)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>127 134</b>	<b>220 911</b>
Koszty sprzedaży	3	(64 712)	(61 039)
Koszty ogólnego zarządu	3	(75 146)	(73 972)
Pozostałe przychody operacyjne	4	8 707	5 649
Pozostałe koszty operacyjne	5	(22 843)	(17 269)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>(26 860)</b>	<b>74 280</b>
Przychody finansowe	6	53 301	22 600
Koszty finansowe	7	(42 280)	(22 865)
<b>Przychody / Koszty) finansowe netto</b>		<b>11 021</b>	<b>(265)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>(15 839)</b>	<b>74 015</b>
Podatek dochodowy	8.1	4 842	(12 080)
<b>Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(10 997)</b>	<b>61 935</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	9	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(10 997)</b>	<b>61 935</b>
<b>Składniki innych całkowitych dochodów</b>			
Wycena instrumentów zabezpieczających		(1 988)	(9 716)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających		7 892	-
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	8.3	(1 122)	1 846
<b>Suma składników innych całkowitych dochodów</b>		<b>4 782</b>	<b>(7 870)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>(6 215)</b>	<b>54 065</b>
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	10		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Podstawowy (zł)		(0,28)	1,93
Rozwodniony (zł)		(0,28)	1,93
Z działalności kontynuowanej:			
Podstawowy (zł)		(0,28)	1,93
Rozwodniony (zł)		(0,28)	1,93

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2009 roku

	Nota	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	778 154	799 969
Nieruchomości inwestycyjne	12	12 135	6 100
Wartości niematerialne	13	19 871	12 317
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14.1	53 691	49 827
Inwestycje dostępne do sprzedaży	14.2	19 016	24 717
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	-	50 000
Należności długoterminowe	17	1 300	55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.5	31 813	31 692
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>915 980</b>	<b>974 677</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	175 784	127 803
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	334	202 292
Należności z tytułu podatku dochodowego	8.4	5 701	3 845
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	136 754	148 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	235 650	23 893
Pozostałe aktywa	15	7 839	3 814
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	11.1	549	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>562 611</b>	<b>510 280</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 478 591</b>	<b>1 484 957</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2009 roku

	Nota	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Pasywa</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	20.1	195 582	195 582
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	209 990	209 990
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	20.3	(3 088)	(7 870)
Zyski zatrzymane w tym:	20.4	657 426	708 322
Zysk netto bieżącego okresu		(10 997)	61 935
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 059 910</b>	<b>1 106 024</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	26 198	44 329
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	25 422	27 424
Pozostałe rezerwy	23	14 601	17 103
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.5	89 442	92 376
Zobowiązania finansowe	26	949	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>156 612</b>	<b>181 232</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	107 250	19 634
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	1 991	6 275
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	147 664	142 918
Pozostałe rezerwy	23	4 727	3 505
Zobowiązania finansowe	26	437	25 369
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>262 069</b>	<b>197 701</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>418 681</b>	<b>378 933</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 478 591</b>	<b>1 484 957</b>

## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2008 roku</b>	<b>120 000</b>	-	-	<b>698 848</b>	<b>818 848</b>
Korekta błędów	-	-	-	(52 461)	(52 461)
<b>Stan 1 stycznia 2008 roku po korektach</b>	<b>120 000</b>	-	-	<b>646 387</b>	<b>766 387</b>
Emisja akcji	75 582	209 990	-	-	285 572
Całkowite dochody razem za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku	-	-	(7 870)	61 935	54 065
Pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2008 roku</b>	<b>195 582</b>	<b>209 990</b>	<b>(7 870)</b>	<b>708 322</b>	<b>1 106 024</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku</b>	<b>195 582</b>	<b>209 990</b>	<b>(7 870)</b>	<b>708 322</b>	<b>1 106 024</b>
Korekty błędów	-	-	-	-	-
<b>Stan na 1 stycznia 2009 roku po korektach</b>	<b>195 582</b>	<b>209 990</b>	<b>(7 870)</b>	<b>708 322</b>	<b>1 106 024</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku	-	-	4 782	(10 997)	(6 215)
Dywidendy	-	-	-	(39 899)	(39 899)
Pozostałe	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2009 roku</b>	<b>195 582</b>	<b>209 990</b>	<b>(3 088)</b>	<b>657 426</b>	<b>1 059 910</b>

## JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>(15 839)</b>	<b>74 015</b>
<i>Korekty</i>	41 333	63 962
Amortyzacja	69 080	61 160
Utworzenie /odwrócenie odpisów aktualizujących	(5 617)	353
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(7 287)	(7 963)
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych	(4 115)	-
Odsetki, różnice kursowe	(10 690)	(7 348)
Otrzymane dywidendy	(2 548)	(1 175)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	2 510	18 935
<b>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>	<b>25 494</b>	<b>137 977</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	9 055	(5 798)
Zmiana stanu zapasów	(47 982)	(14 226)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(13 830)	(59 496)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	(18 670)	6 226
Inne korekty	4 072	(4 035)
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>(41 861)</b>	<b>60 648</b>
Odsetki zapłacone	-	-
Podatek zapłacony	(1 191)	(18 253)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(43 052)</b>	<b>42 395</b>

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	30 801	8 090
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(66 702)	(129 830)
Otrzymane dywidendy	2 546	1 175
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(14 031)	(268 000)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	271 815	23 000
Odsetki otrzymane	14 183	249
Pozostałe wydatki	(9 195)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>229 417</b>	<b>(365 316)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	285 571
Dywidendy wypłacone	(39 865)	(17)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	126 335	35 344
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(56 850)	(6 439)
Odsetki zapłacone	(4 143)	(2 684)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(85)	(24)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>25 392</b>	<b>311 751</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>211 757</b>	<b>(11 170)</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>23 893</b>	<b>35 063</b>
<b>Wpływ zmian kursów walut</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>235 650</b>	<b>23 893</b>

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. Informacje dotyczące Spółki**

Spółka Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. z siedzibą w Tarnowie (zwana dalej „Spółką”) została utworzona w dniu 21 lutego 1991 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium: A Nr 910/91. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000075450. Spółce nadano numer statystyczny REGON 850002268.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja chemikaliów organicznych podstawowych,
- wytwarzanie nawozów i przetwarzanie produktów azotowych,
- wytwarzanie wyrobów z tworzyw sztucznych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 31 marca 2010 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

#### **Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

- Jerzy Marciniak Prezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 80/VII/2008 z dnia 11.06.2008 roku,
- Witold Szczypiński Wiceprezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 81/VII/2008 z dnia 11.06.2008 roku,
- Andrzej Skolmowski Wiceprezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 139/VII/2009 z dnia 26.03.2009 roku,
- Franciszek Bernat Członek Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 84/VII/2008 z dnia 11.06.2008 roku.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 26 marca 2009 roku Uchwałą Rady Nadzorczej nr 138/VII/2009 odwołano z Zarządu Panią Monikę Hap z Członka Zarządu i Uchwałą Rady Nadzorczej nr 139/VII/2009 powołano do Zarządu Pana Andrzeja Skolmowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 marca 2010 roku skład Zarządu jest następujący:

- Jerzy Marciniak – Prezes Zarządu,
- Witold Szczypiński – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski – Wiceprezes Zarządu,
- Franciszek Bernat – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

- Marzena Piszczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Rzążewska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Wais – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Ewa Lis – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Wałęga – Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Kiełkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Armin Teske – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Pieńkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki. Natomiast w dniu 15 lutego 2010 roku do rąk Prezesa Spółki została złożona rezygnacja Pana Krzysztofa Pieńkowskiego ze stanowiska członka Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 marca 2010 roku skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Marzena Piszczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Rzążewska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jan Wais – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Ewa Lis – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Wałęga – Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Kiełkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Armin Teske – Członek Rady Nadzorczej,

## **II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

### **1. Oświadczenie o zgodności**

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości Finansowej

- **MSSF 8 „Segmenty operacyjne”** – zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** - Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej, zatwierdzone w UE w dniu 23

- stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** - Podniesienie, jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSSF (2008) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”**- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku (MSR 1, MSSF 5, MSR 8, MSR 10, MSR 16, MSR 19, MSR 20, MSR 23, MSR 27, MSR 28, MSR 29, MSR 31, MSR 34, MSR 36, MSR 38, MSR 39, MSR 40, MSR 41) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku (większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki związane z likwidacją, zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**- Przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i przepisy przejściowe, zatwierdzone w UE w dniu 9 września 2009 (wchodzą w życie z dniem 1 lipca 2008 roku),
- **MSR 1 (znowelizowany) „Prezentacja sprawozdań finansowych”**- Zrewidowana prezentacja, zatwierdzony w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **MSR 23 (znowelizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego”** - zatwierdzony w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**- Warunki nabycia uprawnień oraz anulowania, zatwierdzone w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Wbudowane instrumenty pochodne, zatwierdzone w UE w dniu 30 listopada 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”** zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”** - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie).

Za wyjątkiem MSSF 8 oraz zaktualizowanego MSR 1, przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

#### *Zastosowanie zaktualizowanego MSR 1*

- Spółka dokonała prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów, zgodnie z wymogami zmiany MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych,

#### *Zastosowanie MSSF 8*

- Spółka dokonała prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych oraz geograficznych zgodnie ze standardem MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.

b) Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nieprzyjęte

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską):

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”** zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),



- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”** - zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”** zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

W/w zmiany do standardów, za wyjątkiem MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości jednostki, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.” Natomiast zmiany MSSF 3 w zakresie ujmowania kosztów związanych z przejęciem, będzie skutkowała ujęciem ich w rachunku zysków i strat. Kwota tych kosztów na dzień bilansowy wynosi 3 885 tys. zł.

## 2. Podstawa sporządzania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, który jest walutą prezentacji oraz funkcjonalną Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF, UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenie dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 11, 12, 13,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w notce 11,

- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość zapasów przedstawiono w nocie 16,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w nocie 17,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 22,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 23.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### 3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

### 4. Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania), tzn. po kursie banku wiodącego z pierwszego notowania z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy kupna/sprzedaży:

	31.12.2009	31.12.2008
EUR	4,0078/ 4,2459	4,0782/ 4,2881
USD	2,7775/2,9425	2,9150/3,0650

### 5. Rzeczowe aktywa trwałe

#### a) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia

składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane, jako część tego urządzenia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

#### **b) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

Umowy leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Używane na podstawie leasingu finansowego składniki rzeczowych aktywów trwałych podlegają amortyzacji według zasad stosowanych dla własnych środków trwałych. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności, aktywa te są amortyzowane w krótszym z dwóch okresów: okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są, jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### **c) Prawo wieczystego użytkowania gruntów**

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

#### **d) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych

aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat, jako koszty.

#### e) Amortyzacja

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, względnie jego istotnych i odrębnych części składowych, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty	nie amortyzujemy	–
Budynki i budowle	1% - 33%	3-100 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2% - 100%	1-50 lat
Urządzenia biurowe	10% - 100%	1-10 lat
Środki transportu	7% - 100%	1-7 lat
Komputery	25% - 100%	1-4 lat

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe, o ile ich cena nabycia lub koszt wytworzenia są istotne w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całego środka trwałego i amortyzuje je w odrębnym okresie ekonomicznej użyteczności.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

## 6. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość początkowa nieruchomości inwestycyjnych ustalona jest w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia. Spółka nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych w związku, z czym nieruchomości inwestycyjne są wyceniane wg ceny nabycia, zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych. Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka zalicza środki trwałe w postaci budynków i budowli, które są przedmiotem umów dzierżawnych.

## 7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

#### a) Badania i rozwój

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie, z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości na każdy dzień bilansowy, jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania lub gdy zidentyfikowane zostaną przesłanki utraty wartości wskazujące na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

#### **b) Prawa emisji**

Przyznane prawa do emisji ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Ceną nabycia praw do emisji w przypadku ich nabycia przy połączeniach jednostek gospodarczych jest ich wartość godziwa. Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Spółkę w przypadku, jeżeli Spółka posiada ilość praw do emisji wystarczającą do pokrycia swoich zobowiązań. W przypadku, gdy liczba posiadanych praw do emisji jest mniejsza od przewidywanej do wykorzystania liczby praw do emisji rozpoznawana jest rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do emisji

#### **c) Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub znaki towarowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

#### **d) Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w rachunku zysków i strat, jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

#### **e) Amortyzacja**

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania chyba, że nie jest on określony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana.

### **8. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

Inwestycje te obejmują udziały i akcje w podmiotach zależnych, których Spółka nie zaliczyła do aktywów dostępnych do sprzedaży.

Udziały i akcje jednostek zależnych są wyceniane w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

## **9. Aktywa dostępne do sprzedaży**

Aktywa dostępne do sprzedaży obejmują udziały i akcje w innych podmiotach. Udziały i akcje w tych podmiotach wyceniane są wg wartości godziwej.

## **10. Pozostałe aktywa finansowe**

Do pozostałych aktywów finansowych Spółka zalicza pozostałe instrumenty finansowe niewymienione w pkt 9 i 10. Wycena tych aktywów następuje zgodnie z pkt 20.

## **11. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe**

Należności długoterminowe oraz krótkoterminowe to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe oraz aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku, o określonej wysokości płatności. Początkowo ujmuje się je według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdy różnica pomiędzy wartością według skorygowanej ceny nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy aktualizujące wartość należności szacowane są w momencie, gdy odzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest, jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się w rachunku zysków i strat.

## **12. Zapasy**

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Składniki zapasów są wyceniane według rzeczywistych cen ich nabycia lub po koszcie wytworzenia nie wyższych jednak od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski. Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, pomniejszoną o rabaty i upusty a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące

ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

Rozchód materiałów i towarów wyceniany jest według metody średniej ważonej.

Wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia obejmującego uzasadnioną część stałych kosztów pośrednich produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Rozchód wyrobów gotowych odbywa się metodą średniej ważonej.

### **13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w jednostkowym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

### **14. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych**

Wartość bilansowa aktywów Spółki, za wyjątkiem zapasów i instrumentów finansowych, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków generujących przepływy pieniężne. Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych, które nie są jeszcze oddane do użytkowania oraz o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywane są corocznie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w każdym wypadku, w którym wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego on należy, przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. W celu weryfikacji wyceny bilansowej, aktywa są identyfikowane w formie najmniejszych ośrodków generujących przepływy gotówkowe, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

#### **a) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej**

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest, jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

#### **b) Odwracanie odpisów aktualizujących aktywa trwałe**

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane tylko w wypadku, gdy nastąpiła zmiana w zakresie szacunków użytych na etapie kalkulacji wartości odzyskiwalnej od czasu rozpoznania ostatniego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów (pomniejszonej o amortyzację), jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

## **15. Kapitały własne**

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

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki.

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

## **16. Świadczenia pracownicze**

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

### **a) Program określonych składek**

Spółka zatrudniająca pracowników zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

### **b) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne i pośmiertne**

Spółka zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów kodeksu pracy lub układu zbiorowego do wypłaty odpraw emerytalnych i pośmiertnych.

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest przez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia przez danego pracownika.

### **c) Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników – nagrody jubileuszowe**

Spółka oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia Spółce oraz od wysokości wynagrodzenia pracownika w momencie nabycia prawa do nagrody jubileuszowej.

Zobowiązanie Spółki wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową



otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy.

Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

## **17. Rezerwy**

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń, a w razie potrzeby opiniami niezależnych ekspertów.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany, jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

### **a) Restrukturyzacja**

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

### **b) Koszty rekultywacji**

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką ochrony środowiska oraz z odpowiednimi wymogami prawnymi, rezerwa na koszty rekultywacji, dotycząca zanieczyszczonych gruntów lub innych środków trwałych jest ujmowana, gdy grunt lub inny środek trwały został zanieczyszczony.

### **c) Umowy rodzące obciążenia**

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

## **18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe początkowo ujmują się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu ujmują się je według zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania krótkoterminowe nie są dyskontowane.

## **19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

## **20. Instrumenty finansowe**

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty pochodne oraz aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności własne - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone, jako dostępne do sprzedaży lub niebędące: (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

### **a) Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego**

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Aktywa finansowe zostają wyłączone z bilansu, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z tych aktywów wygasną, bądź, jeśli Spółka przeniesie prawo do tych aktywów na rzecz innego podmiotu nie zachowując kontroli, nie ponosząc ryzyka z nimi związanego oraz nie czerpiąc z nich korzyści.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

### **b) Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia**

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

**c) Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy**

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

**d) Pochodne instrumenty finansowe**

Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Jednakże, instrumenty pochodne, niesklasyfikowane, jako zabezpieczające, księgowane są, jako instrumenty przeznaczone do obrotu.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych, jako wycenione według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

## **21. Utrata wartości aktywów finansowych**

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest, jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyliczany przez odniesienie do ich bieżącej wartości godziwej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli

wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych, jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się przez rachunek zysków i strat.

## **22. Przychody**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

### **a) Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług**

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest, jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

### **b) Przychody ze sprzedaży jednostek ERU oraz sprzedaży licencji**

Przychody z tytułu sprzedaży jednostek ERU oraz licencji są ujmowane w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży. Kwotę tych przychodów oraz koszty, które Spółka poniesie można wiarygodnie oszacować.

### **c) Przychody z tytułu leasing**

Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

### **d) Przychody finansowe**

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

## **23. Koszty**

### **a) Koszt własny sprzedaży**

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki, za wyjątkiem kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, pozostałych kosztów i kosztów finansowych. Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część stałych kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

### **b) Koszty sprzedaży**

Koszty sprzedaży są to ewidencjonowane koszty związane ze sprzedażą. Do kosztów tych zalicza się między innymi:

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe (dotyczy sprzedaży eksportowej),
- oraz pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

### **c) Koszty ogólnego zarządu**

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

- koszty ogólno-administracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu,
- koszty ogólno-produkcyjne (związane z produkcją, która nie dotyczy poszczególnych wydziałów) związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia.

### **d) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

### **e) Płatności z tytułu leasingu finansowego**

Płatności leasingowe są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### **f) Koszty finansowe**

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia, odwracanie dyskonta z tytułu rezerw, straty z tytułu różnic kursowych, straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przez wynik finansowy oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

Koszty finansowe, które bezpośrednio można przyporządkować nabyciu, wytworzeniu danego składnika aktywów włącza się do ceny nabycia, wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego Spółka ujmuje jako koszt, w okresie, w którym zostały poniesione.

## 24. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, za wyjątkiem połączenia jednostek. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

## 25. Raportowanie segmentów działalności

Spółka identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka wyodrębnia następujące segmenty branżowe:

- tworzyw,
- nawozów,
- energetyczny,
- pozostałe kierunki obejmujące pozostałą działalność, w tym głównie usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność nie możliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

W segmentach operacyjnych Spółka prezentuje koszty zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży EBIT, EBITDA.

Spółka wyodrębnia następujące segmenty geograficzne:

- Polska
- Niemcy
- Pozostałe kraje Unii Europejskiej
- Azja
- Pozostałe.

## **26. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży**

Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości odzyskiwalnej.

## **27. Rachunkowość zabezpieczeń**

Dane instrumenty finansowe (w tym pochodne), wyznaczonego, jako instrumenty zabezpieczające, od których oczekuje się, że ich wartość godziwa lub wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej Spółka księguje według zasad rachunkowości zabezpieczeń po spełnieniu, co najmniej następujących warunków określonych w MSR 39:

1. Przed rozpoczęciem zabezpieczenia Spółka posiada dokumentację, obejmującą, co najmniej: określenie celu i strategii zarządzania ryzykiem, identyfikację instrumentu zabezpieczającego oraz składników aktywów lub pasywów albo planowanych transakcji zabezpieczanych przez ten instrument, charakterystykę ryzyka związanego z zabezpieczaną pozycją lub planowaną transakcją, okres zabezpieczenia, opis wybranej metody pomiaru efektywności zabezpieczenia zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej związanych z określonym rodzajem ryzyka.
2. Zabezpieczenie charakteryzuje się wysoką skutecznością w równoważeniu zmian wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych. Skuteczność zabezpieczenia ocenia się poprzez porównywanie zmiany wartości instrumentu zabezpieczającego lub przepływów środków pieniężnych z niego wynikających, ze zmianą wartości pozycji zabezpieczanej lub przepływów środków pieniężnych z niej wynikających. Zabezpieczenie uznaje się za wysoce skuteczne, jeżeli przez cały okres zabezpieczenia niemal cała kwota zmian wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub związanych z nią przepływów pieniężnych zostaje skompensowana zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych instrumentu zabezpieczającego, a rzeczywiście osiągnięty poziom efektywności zabezpieczenia mieści się w przedziale od 80% do 125%.
3. Skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić poprzez wiarygodną wycenę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub związanych z nią przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. Skuteczność zabezpieczenia oceniana jest w ujęciu retrospektywnym (tzw. testy ex-post), mówiącym czy dane powiązanie zabezpieczające było wysoce skuteczne w badanych okresach rachunkowych oraz w ujęciu prospektywnym (tzw. testy ex-ante), mówiącym czy dla danego powiązania zabezpieczającego nadal istnieje oczekiwanie, co do wysokiej skuteczności.
4. W przypadku zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych dotyczącego przyszłej transakcji, jest ona wysoce prawdopodobna.

### **Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Instrument finansowy (w tym pochodny) zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który:

- służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów bądź zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań i jego wpływu na wynik finansowy (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu czynnikowi ryzyka związanemu z tym składnikiem

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego wartość godziwą ujmowane są na dzień bilansowy w odpowiedniej pozycji rachunku wyników (np. w części przychodów, bądź kosztów finansowych).

Zabezpieczany składnik aktywów/zobowiązań będzie natomiast wyceniany do wartości godziwej w wysokości kwoty poddanej zabezpieczeniu wyłącznie z tytułu czynnika ryzyka poddanego zabezpieczeniu. Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej są ujmowane w kosztach, bądź przychodach (np. finansowych) w zależności od kierunku zmiany.

### **Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych**

Instrument finansowy (w tym pochodny) zabezpieczający przepływy środków pieniężnych:

- służy ograniczeniu wpływu na wynik finansowy zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu czynnikowi ryzyka związanemu z ujętym w bilansie składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami (opcjonalnie dla ryzyka walutowego) lub z prognozowaną przyszłą transakcją

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych (Kapitał z aktualizacji wyceny), w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się w rachunek zysków i strat (koszty / przychody finansowe).

Generalnie, wynik skuteczny zabezpieczenia odniesiony przez okres jego trwania na Kapitał z aktualizacji wyceny odnoszony jest do rachunku zysków i strat w momencie wpływu pozycji zabezpieczanej na wynik.

Zgodnie z MSR 39, dla aktywów niefinansowych istnieje możliwość wyboru momentu korekty, tj. uwzględnienie jej w cenie nabycia (basis adjustment) lub dokonanie korekty zysków i strat w okresie, gdy dany składnik aktywów lub zobowiązań wywiera wpływ na rachunek zysków i strat.

Korekta ceny nabycia znajduje zastosowanie w przypadku zabezpieczania prognozowanych transakcji, które skutkują ujęciem w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych, bądź też powyższych, gdy stają się przyszłym uprawdopodobnionym zobowiązaniem.

W przypadku zabezpieczenia przyszłych planowanych transakcji sprzedaży wyrażonych w walutach obcych na datę przepływu wynikających z nich środków pieniężnych Spółka ujmuje pozycje w rachunku zysków i strat, w jakich kolejno realizuje się pozycja zabezpieczana. W powyższej sytuacji, zostanie ona rozpoznana zarówno, jako przychód ze sprzedaży oraz w rezultacie wyceny, powstałej z jej tytułu należności walutowej, w różnicach kursowych. W związku z powyższym, wartość skuteczna przypisana zostaje w odpowiedniej części do pozycji wartości przychodu, jak i różnic kursowych.

Jednakże w przypadku zabezpieczania przyszłej prawdopodobnej transakcji, jeżeli stwierdzono brak możliwości jej realizacji, dotychczas skumulowany wynik skuteczny z transakcji zabezpieczających ujęty w Kapitale z aktualizacji wyceny odniesiony jest w przychody lub koszty finansowe.

Spółka zaprzestaje księgowania instrumentów, jako zabezpieczające, jeżeli instrument pochodny wygaśnie, zostanie sprzedany, wypowiedziany lub zrealizowany, lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie danego instrumentu, jako zabezpieczenie.



### **III. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego**

#### **Nota 1. Sprawozdawczość segmentów działalności**

W związku ze zmianą MSSF 8 Spółka dokonała zmian zasad prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych i geograficznych. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Dla porównania, zgodnie z wymogami poprzedniego obowiązującego MSR

##### ***Segmenty operacyjne***

Spółka nie dokonała zmian w zakresie klasyfikacji segmentów operacyjnych. Spółka podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- tworzyw,
- nawozów,
- energetyczny,
- pozostałe kierunki obejmujące pozostałą działalność, w tym głównie usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność nie możliwa do przypisania do poszczególnych segmentów.

Zmieniono natomiast prezentację kosztów zarządu oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

Prezentacja przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego nie uległa zmianie.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży EBIT, EBITDA.

##### ***Segmenty geograficzne***

Dotychczas Spółka wyodrębniała następujące segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajową,
- sprzedaż WDT,
- sprzedaż eksportową

Z dniem 01 stycznia 2009 roku Spółka zastosowała nowy podział segmentów geograficznych określony w MSSF 8. Podział ten przedstawia się następująco:

- Polska
- Niemcy
- Pozostałe kraje Unii Europejskiej
- Azja
- Pozostałe.

Spółka dokonała zmian prezentacyjnych segmentów na dzień 31 grudnia 2008 roku.

## Segmenty operacyjne

*Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku*

*Działalność kontynuowana*

	<b>Tworzywa</b>	<b>Nawozy</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączenia(+/-)</b>	<b>Ogółem</b>
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	543 997	545 621	19 842	28 239	-	<b>1 137 699</b>
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	155 602	138 224	398 515	-	(692 341)	-
Przychody ze sprzedaży razem	699 599	683 845	418 357	28 239	(692 341)	<b>1 137 699</b>
Koszty operacyjne, w tym: (-)	(698 097)	(694 828)	(418 074)	(31 765)	692 341	<b>(1 150 423)</b>
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(20 077)	(44 464)	(14)	(157)	-	<b>(64 712)</b>
<i>koszty zarządu (-)</i>	(31 480)	(40 316)	(1 439)	(1 911)	-	<b>(75 146)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	8 707	-	<b>8 707</b>
Pozostałe koszty operacyjne (-)	-	-	-	(22 843)	-	<b>(22 843)</b>
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>1 502</b>	<b>(10 983)</b>	<b>283</b>	<b>(17 662)</b>	<b>-</b>	<b>(26 860)</b>
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	<b>53 301</b>
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	x	<b>(42 280)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>(15 839)</b>
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	<b>4 842</b>
<b>Zysk netto (działalność kontynuowana i zaniechana)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>(10 997)</b>
Amortyzacja	26 513	17 034	15 830	9 703	-	<b>69 080</b>
<b>EBITDA</b>	<b>28 015</b>	<b>6 051</b>	<b>16 113</b>	<b>(7 959)</b>	<b>-</b>	<b>42 220</b>

**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku**

*Działalność kontynuowana*

	<b>Tworzywa</b>	<b>Nawozy</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączenia (+/-)</b>	<b>Ogółem</b>
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	648 728	595 138	15 276	32 757	-	<b>1 291 899</b>
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	6 637	168 610	386 924	-	(562 171)	-
Przychody ze sprzedaży razem	655 365	763 748	402 200	32 757	(562 171)	<b>1 291 899</b>
Koszty operacyjne, w tym: (-)	(656 761)	(693 924)	(402 736)	(14 749)	562 171	<b>(1 205 999)</b>
koszty sprzedaży (-)	(18 297)	(42 680)	(31)	(31)	-	<b>(61 039)</b>
koszty zarządu (-)	(41 052)	(30 702)	(1 998)	(220)	-	<b>(73 972)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	5 649	-	<b>5 649</b>
Pozostałe koszty operacyjne (-)	-	-	-	(17 269)	-	<b>(17 269)</b>
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>(1 396)</b>	<b>69 824</b>	<b>(536)</b>	<b>6 388</b>	<b>-</b>	<b>74 280</b>
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	<b>22 600</b>
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	x	<b>(22 865)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>74 015</b>
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	<b>(12 080)</b>
<b>Zysk netto (działalność kontynuowana i zaniechana)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>61 935</b>
Amortyzacja	23 479	12 816	14 872	9 993	-	<b>61 160</b>
<b>EBITDA</b>	<b>22 083</b>	<b>82 640</b>	<b>14 336</b>	<b>16 381</b>	<b>-</b>	<b>135 440</b>

*Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2009 roku*

	<b>Tworzywa</b>	<b>Nawozy</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączenia(+/-)</b>	<b>Ogółem</b>
Aktywa segmentu	406 687	396 645	145 781	35 478	-	984 591
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	494 000
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>406 687</b>	<b>396 645</b>	<b>145 781</b>	<b>35 478</b>	<b>-</b>	<b>1 478 591</b>
Zobowiązania segmentu	49 120	50 697	9 213	34 633	-	143 663
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	275 018
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>49 120</b>	<b>50 697</b>	<b>9 213</b>	<b>34 633</b>	<b>-</b>	<b>418 681</b>

*Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2008 roku*

	<b>Tworzywa</b>	<b>Nawozy</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączenia(+/-)</b>	<b>Ogółem</b>
Aktywa segmentu	392 385	367 275	141 960	42 799	-	944 419
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	540 538
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>392 385</b>	<b>367 275</b>	<b>141 960</b>	<b>42 799</b>	<b>-</b>	<b>1 484 957</b>
Zobowiązania segmentu	34 495	45 298	9 319	55 709	-	144 821
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	234 112
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>34 495</b>	<b>45 298</b>	<b>9 319</b>	<b>55 709</b>	<b>-</b>	<b>378 933</b>

*Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku*

	<b>Tworzywa</b>	<b>Nawozy</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączenia (+/-)</b>	<b>Ogółem</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	30 752	22 169	3 568	2 790	-	59 279
Nakłady na wartości niematerialne	-	2 000	230	560	-	2 790
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	569
<b>Razem nakłady</b>	<b>30 752</b>	<b>24 169</b>	<b>3 798</b>	<b>3 350</b>	<b>-</b>	<b>62 638</b>
Amortyzacja segmentu	26 513	17 034	15 830	9 703	-	69 080
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>26 513</b>	<b>17 034</b>	<b>15 830</b>	<b>9 703</b>	<b>-</b>	<b>69 080</b>

*Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku*

	<b>Tworzywa</b>	<b>Nawozy</b>	<b>Energetyka</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączenia (+/-)</b>	<b>Ogółem</b>
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	62 830	92 859	3 863	529	-	160 081
Nakłady na wartości niematerialne	122	32	-	78	-	232
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	5 785
<b>Razem nakłady</b>	<b>62 952</b>	<b>92 891</b>	<b>3 863</b>	<b>607</b>	<b>-</b>	<b>166 098</b>
Amortyzacja segmentu	23 479	12 816	14 872	9 993	-	61 160
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>23 479</b>	<b>12 816</b>	<b>14 872</b>	<b>9 993</b>	<b>-</b>	<b>61 160</b>

## Segmenty geograficzne

### Segmenty geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku

	Przychody	Koszty
Polska	503 382	516 060
Niemcy	194 298	205 375
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	178 444	193 638
Azja	211 038	164 163
Pozostałe	50 537	71 187
<b>Razem</b>	<b>1 137 699</b>	<b>1 150 423</b>

### Segmenty geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku

	Przychody	Koszty
Polska	539 990	481 275
Niemcy	226 858	223 216
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	316 961	306 139
Azja	117 075	111 802
Pozostałe	91 015	83 567
<b>Razem</b>	<b>1 291 899</b>	<b>1 205 999</b>

## Nota 2 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 052 712	1 233 717
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	8 900	8 531
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 951	23 092
Przychody ze sprzedaży jednostek ERU	32 674	10 010
Przychody ze sprzedaży licencji	16 067	15 860
Przychody ze sprzedaży pozostałe	395	689
	<b>1 137 699</b>	<b>1 291 899</b>
w tym podatek akcyzowy	581	3
<i>Działalność zaniechana</i>		
Przychody ze sprzedaży	-	-
	<b>1 137 699</b>	<b>1 291 899</b>

Oprócz przychodów ze sprzedaży produktów, usług oraz materiałów i towarów Spółka ujmuje w tej grupie również przychody ze sprzedaży jednostek emisji ERU oraz przychody z tytułu sprzedaży licencji.

Spółka, zgodnie z przyjętymi zasadami, rozpoznaje przychody z tytułu sprzedaży jednostek ERU. W 2009 roku wartość tych przychodów wyniosła 32 674 tys. zł. Na kwotę tą składają się następujące pozycje:

- nowe wyemitowane w 2009 roku jednostki w kwocie 29 063 tys. zł,
- aktualizacja jednostek wyemitowanych w 2008 roku w kwocie 3 611 tys. zł.

W dniu 01 marca 2010 roku Spółka uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Ochrony Środowiska za I i II okres pomiaru obejmujący okres od 05 lipca 2008 roku do 09 czerwca 2009 roku. Spółka planuje uzyskanie przepływów pieniężnych w pierwszej dekadzie maja 2010 roku.

W 2009 roku Spółka uzyskała przychody z tytułu sprzedaży licencji w kwocie 16 067 tys. zł. Przychody te dotyczą sprzedaży licencji na udostępnienie technologii wytwarzania politrioksanu (POM) do Chin. W związku z tym, że Spółka z dniem 01 stycznia 2009 roku przychody z tytułu sprzedaży licencji rozpoznaje w przychodach ze sprzedaży dla celów porównawczych – przychody z roku 2008 w kwocie 15 860 tys. zł, przeniesiono z pozostałych przychodów operacyjnych.

### Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Amortyzacja	69 080	61 160
Zużycie materiałów i energii	723 283	773 789
Usługi obce	162 607	204 346
Podatki i opłaty	35 901	34 348
Wynagrodzenia	85 796	92 269
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 638	21 749
Pozostałe koszty rodzajowe	13 232	10 081
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>1 111 537</b>	<b>1 197 742</b>
Zmiana stanu produktów (+/-)	20 049	(7 072)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(4 276)	(7 089)
Koszty sprzedaży (-)	(64 712)	(61 039)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(75 146)	(73 972)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 113	22 418
	<b>1 010 565</b>	<b>1 070 988</b>
w tym podatek akcyzowy	8 836	7 822
<i>Działalność zaniechana</i>		
Koszty działalności	-	-
	<b>1 010 565</b>	<b>1 070 988</b>

W notcie powyżej, w nawiązaniu do noty 2 przychody ze sprzedaży dla celów porównywalnych przeniesiono koszty sprzedaży, dotyczące roku 2008, licencji z pozostałych kosztów operacyjnych. Wartość tych kosztów 2 858 tys. zł.



### Nota 3.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Wynagrodzenia	100 796	92 269
Ubezpieczenia społeczne	16 365	16 169
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2 832	2 780
Szkolenia	683	447
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, nagrodę roczną, premię kwartalną	(9 991)	9 305
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	(474)	545
Rezerwy z tytułu programu dobrowolnych odejść	(4 046)	4 145
Pozostałe	1 758	2 353
	<b>107 923</b>	<b>128 013</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	107 923	128 013
Działalność zaniechaną	-	-
	<b>107 923</b>	<b>128 013</b>
<b>Średnie zatrudnienie</b>	<b>2 217</b>	<b>2 389</b>

#### Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży i likwidacji majątku trwałego	1 878	-
	<b>1 878</b>	<b>-</b>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	344
Należności handlowe	1 013	1 396
	<b>1 013</b>	<b>1 740</b>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Otrzymane odszkodowania	1 599	268
Sprzedaż usług socjalnych	413	315
Rozwiązanie rezerw	70	3 226
Dotacje	427	20
Przywrócenie środków trwałych do użytkowania	2 232	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	1 075	80
	<b>5 816</b>	<b>3 909</b>
	<b>8 707</b>	<b>5 649</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	8 707	5 649
Działalność zaniechaną	-	-
	<b>8 707</b>	<b>5 649</b>

Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących dotyczą głównie zapłaty należności objętych uprzednio odpisem aktualizującym, w tym objętych postępowaniem egzekucyjnym i układowym.

Rozwiązane odpisy z tytułu rzeczowych aktywów trwałych dotyczyły likwidowanych lub sprzedanych środków i trwałych i ujęte zostały w zysku ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych.

Przychody z tytułu otrzymania odszkodowania dotyczą w głównej mierze wypłaconego przez Ubezpieczyciela odszkodowania z tytułu usuwania skutków awarii. Wysokość tych przychodów w 2009 roku wyniosła 1 595 tys. zł.

Pozostałe zagregowane pozycje nieistotne obejmują głównie: otrzymane zwroty kosztów związanych z zasądzonymi wierzytelnościami, wynagrodzenie należne płatnikowi za terminowe opłacanie zaliczek na podatek dochodowy i składki ZUS, pozostałą sprzedaż, ujawnienia inwentaryzacyjne

## Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	7 055
	<b>-</b>	<b>7 055</b>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 429	698
Należności handlowe	1 541	1 823
	<b>2 970</b>	<b>2 521</b>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Przestoje instalacji	7 106	4 358
Koszty usuwania skutków awarii	3 819	1 710
Koszty sprzedaży usług socjalnych	610	555
Wykonanie wyroku PKO BP	4 880	-
Nieodliczony podatek zapłacony od przychodów uzyskanych poza granicami kraju	1 595	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	1 863	1 070
	<b>19 873</b>	<b>7 693</b>
	<b>22 843</b>	<b>17 269</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	22 843	17 269
Działalność zaniechaną	-	-
	<b>22 843</b>	<b>17 269</b>

Główną pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią koszty związane z przestojami instalacji wyłączonych z użytkowania (7 106 tys. zł), koszty dotyczące skutków likwidacji awarii (3 819 tys. zł). Koszty usuwania skutków awarii częściowo zrekompensowane zostały otrzymanym odszkodowaniem (ujętym w pozostałych przychodach).

Dużą pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowi kwota zapłaconego odszkodowania na rzecz PKO BP zapłaconego zgodnie z wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Krakowie z dnia 04 września 2009 roku, który zasądził od Zakładów Azotowych w Tarnowie - Mościcach kwoty 4 730 tys. zł z ustawowymi odsetkami od dnia 29 marca 2007 roku. Dodatkowo Sąd zasądził na rzecz Banku 50 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu i 100 tys. zł tytułem zwrotu kosztów postępowania apelacyjnego na rzecz ZAT. W grudniu 2009 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie. W związku z tym poniesione zostały koszty związane z wpisem w kwocie 100 tys. zł, które ujęte SA w pozostałych zagregowanych nieistotnych pozycjach.

W związku z wystąpieniem w 2009 roku straty podatkowej, Spółka nie mogła odliczyć od podatku dochodowego podatku zapłaconego w innych krajach. Kwota tego podatku wynosi 1 595 tys. zł.

Natomiast na pozostałe koszty składają się głównie koszty związane z utylizacją chemikaliów, koszty składek, koszty sądowe, komornicze, koszty windykacji należności, darowizny.

## Nota 6. Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	15 167	10 862
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pozostałe pożyczki i należności	375	-
Pozostałe	151	388
	<b>15 693</b>	<b>11 250</b>
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	4 115	-
	<b>4 115</b>	<b>-</b>
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	22 724	6 458
Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	4 443	-
	<b>27 167</b>	<b>6 458</b>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	3 717
Dywidendy otrzymane	2 548	1 175
Dyskonto rezerw, kredytów	3 389	-
Pozostałe przychody finansowe:	389	-
	<b>6 326</b>	<b>4 892</b>
	<b>53 301</b>	<b>22 600</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	53 301	22 600
Działalność zaniechaną	-	-
	<b>53 301</b>	<b>22 600</b>

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w 2009 roku wyniosła 830 tys. zł (w 2008 roku 2 516 tys. zł).

Największą pozycję w przychodach finansowych w kwocie 27 167 tys. zł stanowi zysk z tytułu wyceny instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej. W kwocie tej ujęte są następujące instrumenty:

- opcje walutowe razem z rozliczeniem rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 27 000 tys. zł
- forwardy w kwocie 334 tys. zł
- pozostałe instrumenty (kredyty i pożyczki – rozliczenie rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (167) tys. zł.

Przychody odsetkowe w głównej mierze dotyczą odsetek uzyskanych i należnych od lokat środków pozyskanych z emisji akcji.

Zyski z tytułu sprzedaży inwestycji finansowych dotyczą sprzedaży dwóch Spółek zależnych: ZBACH Spółka z o.o. i WIEZAT Spółka z o.o.

W dniu 29 października 2009 roku zawarta została umowa sprzedaży 100% udziałów w Spółce ZBACH. Nabywcami tej Spółki zostali Petro Mechanika S.A., Petro Eltech Sp. z o.o. i Petro Remont Sp. z o.o. Łączna cena sprzedaży wyniosła 7 850 tys. zł.

W dniu 30 listopada 2009 roku zawarta została umowa sprzedaży 100% udziałów w Spółce Wiazat. Nabywcą tej Spółki został Kaefer Spółka Akcyjna. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło 01 grudnia 2009 roku. Cena sprzedaży wyniosła 1 700 tys. zł.

Kwota 3 389 tys. zł dotyczy dyskonta rezerw i kredytów. Spółka dokonując dyskonta rezerw zastosowała stopę dyskontową w kwocie 5,9%. Natomiast stopa dyskontowa dla kredytów ustalona została na bazie stopy bazowej dla okresu 1 roku powiększonej o 2 p.a.

## Nota 7. Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	3 049	273
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	63	-
Odsetki od zobowiązań handlowych	211	6
Odsetki od zobowiązań do budżetu	-	6
Odsetki - wyrok PKO BP	1 408	-
Pozostałe koszty odsetkowe	64	15
	<b>4 795</b>	<b>300</b>
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Pozostałe	-	151
	<b>-</b>	<b>151</b>
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	22 414
	<b>-</b>	<b>22 414</b>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	36 796	-
Pozostałe koszty finansowe	689	-
	<b>37 485</b>	<b>-</b>
	<b>42 280</b>	<b>22 865</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	42 280	22 865
Działalność zaniechaną	-	-
	<b>42 280</b>	<b>22 865</b>

Na kwotę ujemnych różnic kursowych w 2009 roku składają się:

- ujemne saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie (7 453) tys. zł,
- dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 2 768 tys. zł,
- ujemne saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających w kwocie (32 111) tys. zł.

## Nota 8. Podatek dochodowy

### Nota 8.1. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	15 614
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(665)	-
	<b>(665)</b>	<b>15 614</b>
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(4 177)	(3 534)
	<b>(4 177)</b>	<b>(3 534)</b>
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	<b>(4 842)</b>	<b>12 080</b>
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	(4 842)	12 080
Działalność zaniechaną	-	-
	<b>(4 842)</b>	<b>12 080</b>

### Nota 8.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Wynik finansowy brutto	<b>(15 839)</b>	<b>74 015</b>
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(3 009)	14 063
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami podatkowymi (+/-)	(1 065)	(1 207)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania (+/-)	3 444	(887)
Pozostałe (+/-)	(4 212)	111
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(4 842)</b>	<b>12 080</b>
	<b>30,6</b>	<b>16,3</b>

### Nota 8.3. Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 31.12.2008
Efekt podatkowy kosztów emisji akcji(+/-)	-	(2 158)
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń (+/-)	1 122	-
<b>Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym</b>	<b>1 122</b>	<b>(2 158)</b>

### Nota 8.4. Bieżące aktywa i zobowiązania

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	5 701	3 845
	<b>5 701</b>	<b>3 845</b>



### Nota 8.5 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa (-)		Rezerwa (+)		Wartość netto	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Rzeczowe aktywa trwale	(2 626)	(2 756)	78 813	87 204	76 187	84 448
Aktywa finansowe	(3 314)	(4 763)	-	-	(3 314)	(4 763)
Zapasy	(1 609)	(1 553)	8 779	1 901	7 170	348
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(623)	(610)	-	-	(623)	(610)
Świadczenia pracownicze	(6 195)	(10 456)	-	-	(6 195)	(10 456)
Rezerwy	(3 983)	(3 828)	-	-	(3 983)	(3 828)
Odsetki	(31)	(1 192)	1 549	1 384	1 518	192
Różnice kursowe	(931)	(425)	68	926	(863)	501
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(4 820)	63	5	63	(4 815)
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(724)	(1 285)	-	-	(724)	(1 285)
Strata podatkowa	(11 721)				(11 721)	
Pozostałe	(56)	(4)	170	956	114	952
<b>Aktywa(-)/rezerwa(+) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>(31 813)</b>	<b>(31 692)</b>	<b>89 442</b>	<b>92 376</b>	<b>57 629</b>	<b>60 684</b>

### Nota 8.6 Zmiana różnic przejściowych

Zmiana różnic przejściowych ujęte w: (+/-)

	na dzień 01.01.2009 roku	rachunku zysków i strat	kapitale własnym	na dzień 31.12.2009 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	84 448	(8 261)	-	76 187
Aktywa finansowe	(4 763)	1 449	-	(3 314)
Zapasy	348	6 822	-	7 170
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(610)	(13)	-	(623)
Świadczenia pracownicze	(10 456)	4 261	-	(6 195)
Rezerwy	(3 828)	(155)	-	(3 983)
Odsetki	192	1 326	-	1 518
Różnice kursowe	501	(1 364)	-	(863)
Wycena instrumentów zabezpieczających wycenionych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(4 815)	4 317	561	63
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(1 285)	-	561	(724)
Strata podatkowa	-	(11 721)	-	( 11 721)
Pozostałe	952	(838)	-	114
<b>Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>60 684</b>	<b>(4 177)</b>	<b>1 122</b>	<b>57 629</b>

Zmiana różnic przejściowych ujęte w: (+/-)				
	na dzień 01.01.2008 roku	rachunku zysków i strat	kapitale własnym	na dzień 31.12.2008 roku
Rzeczowe aktywa trwałe	89 636	(5 188)	-	84 448
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Aktywa finansowe	(5 933)	1 170	-	(4 763)
Zapasy	(1 684)	2 032	-	348
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 057)	447	-	(610)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	395	1 763	(2 158)	-
Świadczenia pracownicze	(9 284)	(1 172)	-	(10 456)
Rezerwy	(2 792)	(1 036)	-	(3 828)
Odsetki	(1 296)	1 488	-	192
Różnice kursowe	(602)	1 103	-	501
Wycena instrumentów zabezpieczających wycenionych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	(4 254)	(561)	(4 815)
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	(1 285)	(1 285)
Pozostałe	839	113	-	952
<b>Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>68 222</b>	<b>(3 534)</b>	<b>(4 004)</b>	<b>60 684</b>

### **Nota 8.7. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku**

Spółka rozpoznaje wszystkie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych.

### **Nota 9. Działalność zaniechana**

W 2009 roku w Spółce nie występuje działalność zaniechana.

### **Nota 10. Zysk na jedną akcję**

*Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję*

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

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Zysk netto	<b>(10 997)</b>	<b>61 935</b>
Liczba akcji na początek okresu	39 116 421	2 400 000
Podział akcji w stosunku 1:10 w 2008 roku	-	21 600 000
Wpływ emisji akcji w czerwcu 2008 roku	-	8 136 434
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu	39 116 421	32 136 434
Zysk na jedną akcję:		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Podstawowy (zł)	(0,28)	1,93
Rozwodniony (zł)	(0,28)	1,93
Z działalności kontynuowanej:		
Podstawowy (zł)	(0,28)	1,93
Rozwodniony (zł)	(0,28)	1,93

*Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję*

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

### Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

#### Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Grunty	572	1 125
Budynki i budowle	242 137	220 406
Maszyny i urządzenia	471 998	425 042
Środki transportu	2 988	1 215
Pozostałe środki trwałe	10 313	7 007
	<b>728 008</b>	<b>654 795</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	50 146	145 174
	<b>778 154</b>	<b>799 969</b>

**Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych**

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku</b>	<b>1 126</b>	<b>240 590</b>	<b>387 058</b>	<b>1 016</b>	<b>5 827</b>	<b>111 816</b>	<b>747 433</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>1 466</b>	<b>76 671</b>	<b>548</b>	<b>2 857</b>	<b>166 098</b>	<b>247 640</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	1 424	76 378	548	2 848	166 098	247 296
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	-	42	293	-	9	-	344
<b>Zmniejszenia w tym: (-)</b>	<b>(1)</b>	<b>(21 650)</b>	<b>(38 687)</b>	<b>(349)</b>	<b>(1 677)</b>	<b>(132 740)</b>	<b>(195 104)</b>
Amortyzacja	-	(20 217)	(36 523)	(278)	(1 527)	-	(58 545)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(61)	(55)	(70)	(38)	-	(224)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	(1)	(1 109)	(1 777)	(1)	(9)	-	(2 897)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(132 740)	(132 740)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących	-	(263)	(332)	-	(103)	-	(698)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku</b>	<b>1 125</b>	<b>220 406</b>	<b>425 042</b>	<b>1 215</b>	<b>7 007</b>	<b>145 174</b>	<b>799 969</b>

Zakłady Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku

<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku</b>	<b>1 125</b>	<b>220 406</b>	<b>425 042</b>	<b>1 215</b>	<b>7 007</b>	<b>145 174</b>	<b>799 969</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	48 800	101 803	2 343	4 908	65 888	223 742
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia	-	47 720	95 598	444	4 850	65 888	214 500
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	1 892	-	-	1 892
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	-	1 044	6 205	7	58	-	7 314
Zwiększenia pozostałe	-	36	-	-	-	-	36
<b>Zmniejszenia w tym: (-)</b>	<b>(553)</b>	<b>(27 069)</b>	<b>(54 847)</b>	<b>(570)</b>	<b>(1 602)</b>	<b>(160 916)</b>	<b>(245 557)</b>
Amortyzacja	-	(19 462)	(44 631)	(561)	(1 423)	-	(66 077)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(435)	(1 814)	(7)	(19)	-	(2 275)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	(4)	(1 029)	(7 353)	(2)	(76)	-	(8 464)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(157 031)	(157 031)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących	-	(563)	(1 049)	-	(84)	-	(1 696)
Zmniejszenia pozostałe	(549)	(5 580)	-	-	-	(3 885)	(10 014)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku</b>	<b>572</b>	<b>242 137</b>	<b>471 998</b>	<b>2 988</b>	<b>10 313</b>	<b>50 146</b>	<b>778 154</b>

**Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych**

	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2008 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	1 125	605 140	1 298 058	7 219	30 215	195 163	2 136 920
Skumulowane umorzenie(-)	-	(373 405)	(841 863)	(5 996)	(22 790)	-	(1 244 054)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (-)	-	(11 329)	(31 153)	(8)	(418)	(49 989)	(92 897)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>1 125</b>	<b>220 406</b>	<b>425 042</b>	<b>1 215</b>	<b>7 007</b>	<b>145 174</b>	<b>799 969</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2009 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	572	619 601	1 351 541	9 158	33 166	100 135	2 114 173
Skumulowane umorzenie(-)	-	(366 616)	(853 546)	(6 169)	(22 409)	-	(1 248 740)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości(-)	-	(10 848)	(25 997)	(1)	(444)	(49 989)	(87 279)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>572</b>	<b>242 137</b>	<b>471 998</b>	<b>2 988</b>	<b>10 313</b>	<b>50 146</b>	<b>778 154</b>



**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie**

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość odpisów na dzień 01.01.2008 roku</b>		11 108	31 114	8	324	49 989	<b>92 543</b>
Kwota utworzenia odpisów aktualizujących ujętych bezpośrednio w rachunku zysków i strat	-	263	332	-	103	-	<b>698</b>
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących ujętych bezpośrednio w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)	-	(42)	(293)	-	(9)	-	<b>(344)</b>
<b>Wartość odpisów na dzień 31.12.2008 roku</b>	-	<b>11 329</b>	<b>31 153</b>	<b>8</b>	<b>418</b>	<b>49 989</b>	<b>92 897</b>
<b>Wartość odpisów na dzień 01.01.2009 roku</b>	-	<b>11 329</b>	<b>31 153</b>	<b>8</b>	<b>418</b>	<b>49 989</b>	<b>92 897</b>
Kwota utworzenia odpisów aktualizujących ujętych bezpośrednio w rachunku zysków i strat	-	563	1 049	-	84	-	1 696
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących ujętych bezpośrednio w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)	-	(1 044)	(6 205)	(7)	(58)	-	(7 314)
<b>Wartość odpisów na dzień 31.12.2009 roku</b>	-	<b>10 848</b>	<b>25 997</b>	<b>1</b>	<b>444</b>	<b>49 989</b>	<b>87 279</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych obciążających rachunek zysków i strat w wysokości 1 696 tys. zł. Na kwotę tą składają się odpisy aktualizujące na środki trwałe związane z Instalacją Elektrolizy Ręciowej oraz odpisy pojedynczych środków trwałych przeznaczonych do likwidacji.

Rozwiązanie odpisów środków trwałych w kwocie 7 314 tys. zł dotyczy środków trwałych, które zostały zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis. Kwota tego odpisu ujęta została w pozycji zysk ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych.

#### **Test na utratę wartości**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wykonała test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Sporządzone analizy wykazały niższą wartość księgową majątku niż jego aktualna wartość odzyskiwalna, która ustalona została w oparciu o możliwości generowania przepływów pieniężnych.

Spółka przeprowadzając test na utratę wartości przyjęła następujące założenia:

- okres prognozowania przepływów pieniężnych był zgodny z przewidywanym okresem użyteczności środków trwałych,
- stopa wzrostu stosowana do ekstrapolacji przepływów pieniężnych – niezmienna,
- stopa dyskonta - 5,9%,
- bazą analizy są plany finansowe opracowane przez Zarząd na rok 2010.

#### **Środki trwałe w budowie**

W dzień 31 grudnia 2009 roku wartość netto środków trwałych w budowie wynosiła 50 146 tys. zł (31 grudnia 2008 roku 145 174 tys. zł). Zmniejszenie w stosunku do 2008 roku wynikało z oddania w 2009 roku do użytkowania instalacji mechanicznej granulacji nawozów saletranych, zintegrowanego systemu SAP.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie wynosi 49 989 tys. zł. W 2009 roku Spółka nie dokonywała zmian w zakresie odpisów aktualizujących środki trwałe.

Do największych nakładów inwestycyjnych składających się na środki trwałe w budowie należą:

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Instalacja mechanicznej granulacji nawozów saletranych	369	90 949
Zabudowa pomiarów ciepła	-	1 401
Rozbudowa stokażu SHA	418	2 807
Modernizacja węzła pakowania i ekspedycji nawozów	16 837	16 173
Wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania klasy ERP	-	7 570
Instalacja utleniania Cykloheksanolu	-	3 966
Modernizacja Młynowni Dolomitu	-	7 075
Modernizacja węzła sprężonego powietrza	-	1 689
Intensyfikacja Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych	13 694	-
Modernizacja Magazynu Tarnamidu	4 160	-
Modernizacja węzła mycia potasowego Benfielda	5 333	-
Modernizacja Wytwórni Kapro	1 822	-
	<b>42 633</b>	<b>131 630</b>

#### Środki trwałe w leasingu

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	1 574	-
	<b>1 574</b>	<b>-</b>

Spółka użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego głównie środki transportu w skład, których wchodzi samochody osobowe oraz wózki widłowe.

#### Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bilansowa netto budynków i budowli oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 70 076 tys. zł (31 grudnia 2008 roku: 140 948 tys. zł).

### Zabezpieczenia

Tytuł	na dzień	na dzień
	31.12.2009	31.12.2008
Kredyt inwestycyjny w BOŚ/hipoteka zwykła i kaucyjna	5 518	5 718
Kredyt inwestycyjny w RBPL/hipoteka zwykła	4 907	4 773
Kredyt inwestycyjny w BGŻ/zastaw rejestrowy	12 177	12 980
Limit wierzytelności w RBPL/zastaw rejestrowy	24	26
Pożyczka inwest MC/zastaw rejestrowy	-	858
Kredyt objęty układem w ING BSK	-	69 127
Kredyt I objęty układem w PEKAO SA	24 987	24 118
Kredyt II objęty układem w PEKAO SA	22 463	23 348
	<b>70 076</b>	<b>140 948</b>

Tytuł	na dzień	na dzień
	31.12.2009	31.12.2008
Kredyt bankowy/hipoteki	10 425	10 491
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	12 201	13 864
Kredyt bankowy/przewłaszczenia	47 450	116 593
	<b>70 076</b>	<b>140 948</b>

### Zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności nieruchomości

Spółka nie posiada zobowiązań wobec Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności nieruchomości.

### Środki trwałe (struktura własnościowa)

	na dzień	na dzień
	31.12.2009	31.12.2008
Środki trwałe własne	726 434	654 795
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 574	-
	<b>728 008</b>	<b>654 795</b>

### Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

	na dzień	na dzień
	31.12.2009	31.12.2008
Grunty użytkowane wieczysto	54 252	54 794
	<b>54 252</b>	<b>54 794</b>

### Nota 11.1. Rzeczowe aktywa trwałe dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Grunty	549	-
	<b>549</b>	<b>-</b>

### Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Wartość bilansowa na początek okresu</b>	<b>6 100</b>	<b>6 444</b>
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	<b>6 451</b>	-
Zwiększenia pozostałe	6 451	-
<i>Zmniejszenia w tym: (-)</i>	<b>(416)</b>	<b>(344)</b>
Amortyzacja (-)	(380)	(344)
Zmniejszenia pozostałe	(36)	-
<i>Zysk(strata) netto z korekty wartości godziwej</i>	-	-
<i>Różnice kursowe netto (+/-)</i>	-	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>12 135</b>	<b>6 100</b>

Dla nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie same metody amortyzacji jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych. Spółka nie ma możliwości oszacowania wartości godziwej tych nieruchomości.

Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka zalicza budynki i budowle, które w całości mogą być wdzierżawione podmiotem obcym.

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2009 roku wyniosły 2 317 tys. zł ( w 2008 roku 1 892 tys. zł).

### Nota 13. Wartości niematerialne

#### Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2009	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2008	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	-	-	-	-
Patenty i licencje	13 084	-	12 205	-
Oprogramowanie komputerowe	6 787	-	112	-
Koszty prac rozwojowych	-	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	-	-	-	-
	<b>19 871</b>	-	<b>12 317</b>	-
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	-	-	-	-
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-	-	-
	<b>19 871</b>	-	<b>12 317</b>	-

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje (m.in. licencja na politriksan) oraz „know-how”. Okres użytkowania licencji wynosi ok. 10 lat.

Przyjęty okres amortyzacji wartości niematerialnych wynosi od 1-10 lat.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych są wykazywane w pozycji koszty ogólnego zarządu.

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, nie występują również wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2008 roku</b>		12 486	29				12 515
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	-	1 928	145	-	-	-	2 073
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia	-	1 928	145	-	-	-	2 073
<i>Zmniejszenia, w tym: (-)</i>	-	(2 209)	(62)	-	-	-	(2 271)
Amortyzacja	-	(2 209)	(62)	-	-	-	(2 271)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku</b>	-	12 205	112	-	-	-	12 317
<b>Wartość bilansowa netto na na dzień 01.01.2009 roku</b>	-	12 205	112	-	-		12 317
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	-	2 844	7 333	-	-	-	10 177
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia	-	2 844	7 333	-	-	-	10 177
<i>Zmniejszenia, w tym: (-)</i>	-	(1 965)	(658)	-	-	-	(2 623)
Amortyzacja	-	(1 965)	(658)	-	-	-	(2 623)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku</b>	-	13 084	6 787	-	-	-	19 871

**Zestawienie brutto wartości niematerialnych**

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Razem
<b>Stan na dzień 31.12.2008 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	-	24 395	1 861	1 397	-	-	27 653
Skumulowane umorzenie	-	(12 190)	(1 749)	(1 397)	-	-	(15 336)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	<b>12 205</b>	<b>112</b>	-	-	-	<b>12 317</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2009 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	-	21 400	9 183	1 397	-	-	31 980
Skumulowane umorzenie	-	(8 316)	(2 396)	(1 397)	-	-	(12 109)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	<b>13 084</b>	<b>6 787</b>	-	-	-	<b>19 871</b>



## Nota 14. Aktywa finansowe

### Nota 14.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Udziały/akcje w jednostkach zależnych-strategicznych	53 666	49 827
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	25	-
	<b>53 691</b>	<b>49 827</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	53 691	49 827
Krótkoterminowe	-	-
	<b>53 691</b>	<b>49 827</b>

### Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>49 827</b>	<b>57 872</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>3 958</b>	<b>4 421</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia	25	-
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	-	4 421
Zwiększenia pozostałe	3 933	-
<b>Zmniejszenia, w tym: (-)</b>	<b>(93)</b>	<b>(12 466)</b>
Zmniejszenia pozostałe	-	(12 466)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących	(93)	-
<b>Różnice kursowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>53 691</b>	<b>49 827</b>

Zwiększenia wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych dotyczy podniesienia kapitału w Jednostce Ratownictwa Chemicznego Spółka z o.o. oraz nabycia udziałów w Polskim Konsorcjum Chemicznym Spółka z o.o.

Po podwyższeniu kapitał Jednostki Ratownictwa Chemicznego Spółka z o.o. wynosi 17 952 tys. zł. Kapitał podwyższony został w następujący sposób:

- aport środków trwałych w kwocie 1 926 tys. zł
- wkładem gotówkowym w kwocie 2 006 tys. zł

## Nota 14.2. Inwestycje dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Udziały/akcje w jednostkach zależnych- pozostałe	6 765	12 466
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	20	20
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	12 231	12 231
	<b>19 016</b>	<b>24 717</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	19 016	24 717
Krótkoterminowe	-	-
	<b>19 016</b>	<b>24 717</b>

### Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>24 717</b>	<b>10 237</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>7 625</b>	<b>14 758</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	157
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	7 620	2 135
Zwiększenia pozostałe	5	12 466
<b>Zmniejszenia, w tym: (-)</b>	<b>(13 326)</b>	<b>(278)</b>
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(13 320)	(121)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisów	-	(157)
Zmniejszenia pozostałe	(6)	-
<b>Różnice kursowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>19 016</b>	<b>24 717</b>

**Udziały/akcje w jednostkach zależnych**  
**Jednostki podporządkowane**

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk/strata za okres
<b>31 grudnia 2008 roku</b>										
AUTOMATYKA Sp. z o.o.	69,7%	pełna	2 404	-	2 404	11 146	6 052	5 094	25 313	1 380
BIPROZAT Sp. z o.o.	100,0%	pełna	1 681	-	1 681	8 539	5 947	2 592	12 724	586
JRCH Sp. z o.o.	100,0%	pełna	14 020	-	14 020	41 167	24 377	16 790	44 605	797
KOLTAR Sp. z o.o.	100,0%	pełna	32 760	1 038	31 722	36 545	7 430	29 115	27 256	2 303
			<b>50 865</b>	<b>1 038</b>	<b>49 827</b>	<b>97 397</b>	<b>43 806</b>	<b>53 591</b>	<b>109 898</b>	<b>5 066</b>
<b>31 grudnia 2009 roku</b>										
AUTOMATYKA Sp. z o.o.	69,7%	pełna	2 404	-	2 404	11 631	5 294	6 237	26 574	1 556
BIPROZAT Sp. z o.o.	100,0%	pełna	1 681	-	1 681	6 975	4 822	2 153	9 348	(253)
JRCH Sp. z o.o.	100,0%	pełna	17 952	93	17 859	42 758	21 639	21 119	45 021	397
KOLTAR Sp. z o.o.	100,0%	pełna	32 760	1 038	31 722	38 736	7 292	31 444	26 990	2 329
			<b>54 797</b>	<b>1 131</b>	<b>53 666</b>	<b>100 100</b>	<b>39 047</b>	<b>60 953</b>	<b>107 933</b>	<b>4 029</b>

**Jednostki dostępne do sprzedaży**

Nazwa spółki zależnej	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk/strata za okres
<b>31 grudnia 2008 roku</b>										
ELZAT Sp. z o.o.	100,0%	pełna	1 332	-	1 332	5 916	3 027	2 889	21 368	953
OKNOTAR Sp. z o.o.	100,0%	pełna	2 500	2 235	265	1 603	2 545	(942)	6 084	561
PROREM Sp. z o.o.	100,0%	pełna	5 553	2 136	3 417	12 339	11 984	355	44 458	1 994
WIEZAT Sp. z o.o.	100,0%	pełna	50	-	50	2 417	1 859	558	8 795	224
ZBACH Sp. z o.o.	100,0%	pełna	10 770	5 385	5 385	12 340	8 892	3 448	31 306	2 648
ZWRI Sp. z o.o.	100,0%	pełna	2 017	-	2 017	12 423	8 526	3 897	32 526	1 923
			<b>22 222</b>	<b>9 756</b>	<b>12 466</b>	<b>47 038</b>	<b>36 833</b>	<b>10 205</b>	<b>144 537</b>	<b>8 303</b>
<b>31 grudnia 2009 roku</b>										
ELZAT Sp. z o.o.	100,0%	pełna	1 332	-	1 332	6 623	5 416	1 207	16 357	544
PROREM Sp. z o.o.	100,0%	pełna	5 553	2 137	3 416	13 386	14 184	(798)	39 251	534
ZWRI Sp. z o.o.	100,0%	pełna	2 017	-	2 017	11 083	7 024	4 059	23 030	1 443
			<b>8 902</b>	<b>2 137</b>	<b>6 765</b>	<b>31 092</b>	<b>26 624</b>	<b>4 468</b>	<b>78 638</b>	<b>2 521</b>

Zakłady Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.  
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku

Nazwa spółki stowarzyszonej	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk/strata za okres
<b>31 grudnia 2008 roku</b>										
Navitrans Sp. z o.o.	20,0%	praw własności	20	-	20	1 262	635	628	10 039	351
			<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>1 262</b>	<b>635</b>	<b>628</b>	<b>10 039</b>	<b>351</b>
<b>31 grudnia 2009 roku</b>										
Navitrans Sp. z o.o.	20,0%	praw własności	20	-	20	1 056	512	544	5 429	207
Polskie Konsorcjum Chemiczne	25,0%	praw własności	25	-	25	20	11	9	-	(86)
			<b>45</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>1 076</b>	<b>523</b>	<b>553</b>	<b>5 429</b>	<b>121</b>

### Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>26 132</b>	<b>32 531</b>
<b>Odwrocenie odpisów, w tym: (-)</b>	<b>(7 625)</b>	<b>(6 556)</b>
Odwrocenie odpisów w jednostkach zależnych	(7 620)	(4 421)
Odwrocenie odpisów w jednostkach stowarzyszonych	-	(4)
Odwrocenie odpisów w pozostałych jednostkach	(5)	(2 131)
<b>Utworzenie odpisów, w tym:</b>	<b>93</b>	<b>157</b>
Utworzenie odpisów w jednostkach zależnych	93	-
Utworzenie odpisów w pozostałych jednostkach	-	157
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>18 600</b>	<b>26 132</b>

Odwrocenie odpisów w kwocie 7 620 tys. zł dotyczyło Spółek Oknotar i Zbach w związku z ich sprzedażą.

### Nota 14.3. Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie	334	24
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	252 268
	<b>334</b>	<b>252 292</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	50 000
Krótkoterminowe	334	202 292
	<b>334</b>	<b>252 292</b>

### Zestawienie zmian w pozostałych aktywach finansowych

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>252 292</b>	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>310</b>	<b>252 292</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	252 268
Zwiększenia z tytułu wyceny	310	24
<b>Zmniejszenia, w tym: (-)</b>	<b>(252 268)</b>	-
Zmniejszenia pozostałe	(252 268)	-
<b>Różnice kursowe</b>	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>334</b>	<b>252 292</b>

Na pozostałe aktywa trwale składa się wycena instrumentów pochodnych (transakcje forward).

### Nota 15. Pozostałe aktywa

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Ubezpieczenia	3 309	3 272
Prenumeraty	194	142
Prace badawczo-rozwojowe	336	336
Pozostałe	4 000	64
	<b>7 839</b>	<b>3 814</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	7 839	3 814
	<b>7 839</b>	<b>3 814</b>

W pozostałych aktywach ujęte są koszty związane z nabyciem inwestycji kapitałowej. Spółka nie zastosowała opcji wcześniejszego zastosowania MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych”, którego zmiany w zakresie ujmowania kosztów związanych z przejęciem, będzie skutkowało ujęciem ich w rachunku zysków i strat. Kwota tych kosztów na dzień bilansowy wynosi 3 885 tys. zł.

## Nota 16. Zapasy

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wyroby gotowe	53 267	52 235
Półprodukty, produkcja w toku	8 424	17 893
Materiały	67 726	47 219
Towary	16	16
Jednostki ERU	42 684	10 010
Zaliczki na dostawy	144	430
Pozostałe	3 523	-
<b>Zapasy ogółem, w tym</b>	<b>175 784</b>	<b>127 803</b>
<i>- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	17 108	43 480
<i>- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	34 204	33 079
	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	9 379	8 160
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	(10 013)	(7 915)
	<b>(634)</b>	<b>245</b>
	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wartość odpisów aktualizujących	7 470	8 104

Zapasy są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu przeszacowania i obniżki w kwocie 7 470 tys. zł (31 grudnia 2008 roku 8 104 tys. zł). W sprawozdaniu za 2008 rok wykazano kwotę 7 041 tys. zł, która nie obejmowała wartości obniżek wyrobów gotowych zalegających powyżej jednego i dwóch lat. Dokonane w 2009 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów dotyczą wyrobów gotowych i półproduktów, których koszt własny wytworzenia był wyższy od ceny sprzedaży netto lub okres ich zalegania na magazynie był dłuższy niż rok. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w rachunku zysków i strat, wyniosła w 2009 roku 9 379 tys. zł (w 2008 roku 8 160 tys. zł). W bieżącym roku zostały rozwiązane odpisy aktualizujące w związku ze sprzedażą wyrobów oraz zużyciem półproduktów w wysokości 10 013 tys. zł, kwota ta pomniejszyła koszt własny sprzedaży wyrobów.



### Nota 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	973	3 501
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	95 552	103 487
Pozostałe należności - podmioty powiązane	363	429
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	38 348	38 924
Udzielone zaliczki	301	1 831
Pozostałe należności	2 517	516
	<b>138 054</b>	<b>148 688</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 300	55
Krótkoterminowe	136 754	148 633
	<b>138 054</b>	<b>148 688</b>

### Odpisy aktualizujące należności

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>21 288</b>	<b>23 823</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>2 060</b>	<b>2 192</b>
Utworzenie odpisów należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	-	232
Utworzenie odpisów należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	1 993	1 870
Utworzenie odpisów należności z tytułu pozostałych należności - podmioty powiązane	-	3
Utworzenie odpisów należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	67	87
<b>Zmniejszenia, w tym: (-)</b>	<b>(2 493)</b>	<b>(4 727)</b>
Wykorzystanie odpisów należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	(90)	(471)
Wykorzystanie odpisów należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(1 003)	(2 519)
Rozwiązanie odpisów należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	(19)	(111)
Rozwiązanie odpisów należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(1 169)	(1 495)
Rozwiązanie odpisów należności z tytułu pozostałych należności - podmioty powiązane	-	(31)
Rozwiązanie odpisów należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	(212)	(100)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>20 855</b>	<b>21 288</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	20 855	21 288

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 20 855 tys. zł (31 grudnia 2008 roku: 21 286 tys. zł). Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściągальności. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Zarówno na dzień 31 grudnia 2009 roku jak i 31 grudnia 2008 roku Spółka nie posiadała należności z tytułu sum zatrzymanych.

Zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i należności z tytułu pozostałych podatków nie są oprocentowane.

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 10-60 dni, w zależności od segmentu działalności.

## Nota 18. Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Środki pieniężne w kasie	22	26
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	929	959
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	38	19
Lokaty bankowe terminowe do 3-miesiący	218 152	-
Lokaty bankowe pozostałe	16 509	22 889
	<b>235 650</b>	<b>23 893</b>
<b>Środki pieniężne, wartość wykazywane w bilansie</b>	<b>235 650</b>	<b>23 893</b>
<b>Środki pieniężne, wartości wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>235 650</b>	<b>23 893</b>

Zarówno na dzień 31 grudnia 2008 r. jak i 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

## Nota 19. Umowy o roboty budowlane

W Spółce zarówno na dzień 31 grudnia 2009 roku jak i na dzień 31 grudnia 2008 roku nie występowały takie umowy.

## Nota 20. Kapitał własny

### Nota 20.1. Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wartość kapitału zakładowego	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji serii AA	75 582	75 582
	<b>195 582</b>	<b>195 582</b>

### Liczba akcji

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Ilość akcji na początek okresu (szt)</b>	39 116 421	2 400 000
Podział akcji 1:10	-	21 600 000
Emisja akcji	-	15 116 421
<b>Ilość akcji na koniec okresu (szt)</b>	39 116 421	39 116 421
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

Posiadacze akcji zwykłych są uprawnieni do otrzymywania uchwalonych dywidend oraz mają prawo do jednego głosu na akcję podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wszystkie akcje uprawnniają w jednakowym stopniu do majątku Spółki w przypadku podziału majątku.

## **Podział akcji Spółki**

W 2009 roku nie wystąpił podział akcji. Natomiast podział ten miał miejsce w 2008 roku. W dniu 25 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o dokonaniu zamiany dotychczasowej liczby akcji Spółki w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10 w ten sposób, iż dotychczasowa wartość nominalna każdej z akcji w wysokości 50 zł została obniżona do kwoty 5 zł. W wyniku zmiany każda z wyemitowanych akcji serii A o wartości 50 zł została wymieniona na 10 akcji odpowiednich Serii AA, o tożsamych prawach z akcjami przed podziałem i o wartości nominalnej 5 zł. W wyniku podziału liczba akcji wyniosła 24.000.000.

## **Emisja akcji**

Dnia 25 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 120.000.000 do kwoty nie mniejszej niż 168.000.000 i nie większej niż 200.000.000 to jest o kwotę nie mniejszą niż 48.000.000 i nie większą niż 80.000.000 - poprzez publiczną emisję obejmującą nie mniej niż 9.600.000 i nie więcej niż 16.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 5 zł każda. Oferta Publiczna akcji serii B Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. rozpoczęła się w 5 czerwca 2008 roku i zakończyła 17 czerwca 2008 roku. W ramach Oferty Publicznej oferowanych było 16.000.000 akcji nowej emisji serii B, w tym Zarząd Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. dokonał w ramach przeprowadzonej Oferty Publicznej przydziału 15.116.421 akcji serii B. W dniu 18 czerwca 2008 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie zgodnie z Uchwałą nr 364/08 przyznał Spółce status uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w typie Emitent i dokonał rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Z dniem 30 czerwca 2008 roku nastąpiło wprowadzenie tych akcji do obrotu giełdowego. Wartość nominalna akcji wyniosła 75.582.105 zł, natomiast wartość emisyjna 294.770.209,5 zł. W dniu 22 lipca 2008 roku emisja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
<b>31 grudnia 2008 roku</b>				
Skarb Państwa	1 359 600	3,48%	1 359 600	3,48%
Nafta Polska	19 200 000	49,08%	19 200 000	49,08%
Ciech	2 560 000	6,54%	2 560 000	6,54%
PGNIG	4 000 001	10,23%	4 000 001	10,23%
Pozostali	11 996 820	30,67%	11 996 820	30,67%
	<b>39 116 421</b>	<b>100,00%</b>	<b>39 116 421</b>	<b>100,0%</b>
<b>31 grudnia 2009 roku</b>				
Skarb Państwa	1 354 160	3,46%	1 354 160	3,46%
Nafta Polska	19 200 000	49,08%	19 200 000	49,08%
Ciech	2 560 000	6,54%	2 560 000	6,54%
PGNIG	4 000 001	10,23%	4 000 001	10,23%
Pozostali	12 002 260	30,69%	12 002 260	30,69%
	<b>39 116 421</b>	<b>100,0%</b>	<b>39 116 421</b>	<b>100,0%</b>

Na dzień 31 marca 2010 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco

Skarb Państwa	1 349 000	3,45%	1 349 000	3,45%
Nafta Polska	19 200 000	49,08%	19 200 000	49,08%
Ciech	2 560 000	6,54%	2 560 000	6,54%
PGNIG	4 000 001	10,23%	4 000 001	10,23%
Pozostali	12 007 420	30,70%	12 007 420	30,70%
	<b>39 116 421</b>	<b>100,0%</b>	<b>39 116 421</b>	<b>100,0%</b>

W związku z Ustawą z dnia 18 grudnia 2008 roku o zmianie ustawy o komercjalizacji prywatyzacji oraz ustawy o zasadach nabywania od Skarbu Państwa akcji w procesie konsolidacji spółek sektora elektroenergetycznego (Dz. U. nr 13 poz. 70), Ministerstwo Skarbu Państwa udostępniło akcje spadkobiercom osób uprawnionych, w związku, z czym zmianie uległa ilość akcji Spółki, będących w posiadaniu Skarbu Państwa. Ostatecznym terminem podpisywania umów przejęcia akcji pracowniczych przez spadkobierców był 12 luty 2010 roku, natomiast czynności związane z formalną rejestracją w/w umów w Rejestrze Sponsora Emisji zostały zakończone 16 marca 2010 roku.

#### Nota 20.2. Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Emisja akcji	219 188	219 188
Podatek (-)	(9 198)	(9 198)
	<b>209 990</b>	<b>209 990</b>

Kapitał powstał z przeprowadzonej w 2008 roku emisji akcji (patrz powyżej). Wartość tego kapitału na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 209 990 tys. zł.

### Nota 20.3. Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Kapitał z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (-/+)	-	(2 955)
Kapitał z tytułu pożyczek i kredytów walutowych (-/+)	(3 812)	(6 761)
Podatek dochodowy (-/+)	724	1 846
	<b>(3 088)</b>	<b>(7 870)</b>

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku Spółka ujęła w kapitale z aktualizacji wyceny wyznaczoną w oparciu o kryteria rachunkowości zabezpieczeń (wprowadzonej w Spółce z dniem 01 października 2008 roku) zgodnie z MSR 39, tzw. część skuteczną zabezpieczenia wynikającego z:  
 - kredytów i pożyczek walutowych w EUR w kwocie (3 812) tys. zł  
 Po uwzględnieniu efektu podatkowego w wysokości 724 tys. zł kapitał ten na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi (3 088) tys. zł.

### Nota 20.4. Zyski zatrzymane

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>708 322</b>	<b>698 848</b>
Korekty błędów lat ubiegłych (+/-)	-	(52 461)
<b>Stan na początek okresu po korektach</b>	<b>708 322</b>	<b>646 387</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>(10 997)</b>	<b>61 935</b>
Wynik netto roku bieżącego	(10 997)	61 935
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	<b>(39 899)</b>	-
Dywidenda	(39 899)	-
Pozostałe	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>657 426</b>	<b>708 322</b>

### Propozycja podziału niepodzielonego wyniku

Zarząd Spółki będzie wnioskować, aby stratę netto w kwocie (10 997) tys. zł w całości pokryć z kapitału zapasowego.

## Przeszacowanie kapitałów w związku z hiperinflacją

Pozycja kapitału	Wartość nominalna wyemitowanych i objętych akcji	Efekt przeszacowania kapitału podstawowego ujęty w pozycji zyski zatrzymane	Przeszacowana wartość kapitału podstawowego
Kapitał zakładowy	120 000	547 467	667 467

MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w gospodarkach hiperinflacyjnych wymaga, aby jednostki, które prowadziły działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły składniki kapitału własnego z zastosowaniem ogólnego wskaźnika inflacji. Skutki przeliczenia powinny być prezentowane ze znakiem minus w pozycji bilansu zyski zatrzymane. Korekta ta ma odzwierciedlać wpływy hiperinflacji na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy. Przeliczenia należy dokonać za lata 1990-1996. Korekta ta nie zmienia wartości kapitału własnego prezentowanego w bilansie ani wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję.

W związku z wyżej opisanym wymaganiem, Spółka jedynie w nocie do sprawozdania finansowego pokazała wpływ hiperinflacji na kapitał podstawowy.

Do przeszacowania kapitału użyto wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych podawanych przez Główny Urząd Statystyczny za lata 1992-1996 (spółka powstała 31 grudnia 1991 roku).

Spółka prezentuje w bilansie, jako kapitał podstawowy wartość nominalną wyemitowanych i objętych akcji. Wartość przeszacowania związanego z zastosowaniem MSR 29 w kwocie 547 467 tys. zł nie jest ujęta w pozycji zyski zatrzymane, wpływ przeszacowania ujęto jedynie w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

### Nota 21. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Kredyty	117 034	61 909
Kredyty w rachunku bieżącym	13 706	-
Pożyczki	2 708	2 054
	<b>133 448</b>	<b>63 963</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	26 198	44 329
Krótkoterminowe	107 250	19 634
	<b>133 448</b>	<b>63 963</b>

### Zapadalność kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	107 250	19 634
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	26 198	44 329
od roku do 2 lat	12 655	15 911
od 2 lat do 5 lat	13 543	28 418
	<b>133 448</b>	<b>63 963</b>

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stopa dyskontowa kredytów ustalona została na bazie stopy bazowej dla okresu 1 roku powiększonej o 2 p.a. Stopa dyskontowa wynosi 4,88%

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Spółka nie dokonywała dyskonta kredytów długoterminowych ze względu na nieistotność. Kwota tego dyskonta wyniosłaby 39 tys. zł.



### Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

<b>31 grudnia 2009 roku</b>	<b>Waluta</b>	<b>Razem</b>	<b>do roku</b>	<b>1-2 lat</b>	<b>2-5 lat</b>
Kredyt inwestycyjny w BOŚ S.A.	EUR	2 292	2 292	-	-
Kredyt inwestycyjny w BGŻ S.A.	EUR	20 381	6 794	6 794	6 793
Kredyt inwestycyjny w RBPL S.A.	PLN	20 250	6 750	6 750	6 750
Kredyt obrotowy odnawialny w PKO BP	PLN	40 000	40 000	-	-
Pożyczka inwest. II w Mitsubishi Corp	EUR	2 708	2 708	-	-
Limit wierzytelności w RB	PLN	4 352	4 352	-	-
Kredyt wielocelowy w PKO BP	PLN	14 354	14 354	-	-
Kredyt rewolwingowy w RB PL S.A.	PLN	30 000	30 000	-	-
Korekta z tytułu SCN kredytów długoterminowych	-	(889)	-	(889)	-
		<b>133 448</b>	<b>107 250</b>	<b>12 655</b>	<b>13 543</b>
	<b>Waluta</b>	<b>Razem</b>	<b>do roku</b>	<b>1-2 lat</b>	<b>2-5 lat</b>
<b>31 grudnia 2008 roku</b>					
Kredyt inwestycyjny w BOŚ S.A.	EUR	7 462	5 162	2 300	
Kredyt inwestycyjny w BGŻ S.A.	EUR	27 447	6 864	6 861	13 722
Kredyt inwestycyjny w RBPL S.A.	PLN	27 000	6 750	6 750	13 500
Pożyczka inwest. I w Mitsubishi Corp	EUR	858	858	-	-
Pożyczka inwest. II w Mitsubishi Corp	EUR	1 196	-	-	1 196
		<b>63 963</b>	<b>19 634</b>	<b>15 911</b>	<b>28 418</b>

Na dzień 31 grudnia 2009 roku możliwy do wykorzystania limit kredytowy wynosi 1 072 tys. zł (na 31 grudnia 2008 roku: 12 261 tys. zł). Dodatkowo w dniu 16 grudnia 2009 roku Spółka zawarła umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 6 mln Euro na finansowanie pożyczki udzielonej Unylon Polymers GmbH. Kredyt ten uruchomiony został w styczniu 2010 roku.

Poza zastawami ustanowionymi na rzeczowych aktywach trwałych i zapasach, opisanymi odpowiednio w notach 11 i 16 brak innych zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki. Dodatkowo zabezpieczeniem kredytów są cesje wierzytelności

#### Nota 22. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	5 486	5 685
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	18 862	19 107
Pozostałe rezerwy	3 065	8 907
	<b>27 413</b>	<b>33 699</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	25 422	27 424
Krótkoterminowe	1 991	6 275
	<b>27 413</b>	<b>33 699</b>

#### Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>33 699</b>	<b>29 050</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>2 805</b>	<b>7 675</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia	2 805	7 675
Zwiększenia pozostałe	-	-
<b>Zmniejszenia, w tym: (-)</b>	<b>(9 091)</b>	<b>(3 026)</b>
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(7 328)	(3 026)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(1 763)	-
Zmniejszenia pozostałe	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>27 413</b>	<b>33 699</b>

#### Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Stopa dyskontowa	5,5%	5,5%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	3,0%	3,0%

Kalkulacje rezerw na świadczenia pracownicze sporządzone zostały przez niezależnego aktuarium.

**Nota 23. Rezerwy**

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Rezerwa na sprawy sądowe	-	17
Rezerwa na ochronę środowiska	8 286	10 788
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	6 315	6 315
Rezerwy bonusy	2 096	801
Pozostałe rezerwy	2 631	2 687
	<b>19 328</b>	<b>20 608</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	14 601	17 103
Krótkoterminowe	4 727	3 505
	<b>19 328</b>	<b>20 608</b>

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwa bonusu	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>Stan na 01.01.2008 roku</b>	-	14 013	6 315	-	2 931	23 259
<b>Zwiększenia , w tym:</b>	17	-	-	801	-	818
Zwiększenia z tytułu utworzenia	17	-	-	801	-	818
<b>Zmniejszenia, w tym: (-)</b>	-	(3 225)	-	-	(244)	(3 469)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	-	-	-	(244)	(244)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(3 225)	-	-	-	(3 225)
<b>Stan na 31.12.2008 roku</b>	17	10 788	6 315	801	2 687	20 608
<b>Stan na 01.01.2009 roku</b>	17	10 788	6 315	801	2 687	20 608
<b>Zwiększenia , w tym:</b>	-	-	-	9 836	-	9 836
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	-	-	9 834	-	9 834
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	2	-	2
<b>Zmniejszenia, w tym: (-)</b>	(17)	(2 502)	-	(8 541)	(56)	(11 116)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(17)	-	-	(8 541)	-	(8 558)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania - dyskonto	-	(2 500)	-	-	(56)	(2 556)
Zmniejszenia pozostałe	-	(2)	-	-	-	(2)
<b>Stan na 31.12.2009 roku</b>	-	8 286	6 315	2 096	2 631	19 328

## **Rezerwy na ochronę środowiska**

W związku z podjęciem przez Zarząd, o wyłączenia z eksploatacji Instalacji Elektrolizy Rtęciowej Spółka zgodnie z art. 214 ust 1 i 215 ust. 1 ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 roku „Prawo ochrony środowiska” (Dz. U. Nr 25 z 2008 roku, poz. 150 z późniejszymi zmianami) poinformowała Marszałka Województwa Małopolskiego. Działalność na tej instalacji prowadzona była zgodnie z pozwoleniem zintegrowanym znak: ŚR.XIV.JI.6663-6-05 z dnia 16 lutego 2007 roku. Zgodnie z pismem otrzymanym od Marszałka Województwa Małopolskiego w związku z art. 193 pkt 1 ust 5 ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 roku „Prawo ochrony środowiska” (Dz. U. Nr 25 z 2008 roku, poz. 150 z późniejszymi zmianami) wydana zostanie decyzja wygaszająca powyższe pozwolenie zintegrowane, jeżeli w ciągu 2 lat od daty zgłoszenia wyłączenia Spółka nie poinformuje o jej ponownym uruchomieniu.

W związku z powyższym Spółka na dzień bilansowy dokonała nowych szacunków z uwzględnieniem stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa wystąpienia kosztów z tym związanych.

Rezerwy z tytułu ochrony środowiska dotyczące następujących tytułów:

### ***Rekultywacja terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi***

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem terenów należących do Spółki substancjami chemicznymi (głównie rtęcią), utworzono rezerwę na rekultywację tych terenów. W związku z zamknięciem z dniem 01 października 2009 roku Elektrolizy Rtęciowej Spółka dokonała ponownego oszacowania wysokości tej rezerwy. Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano dyskonto w wysokości 5,9%. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bieżąca tej rezerwy wynosi 6 495 tys. zł.

Wartość utworzonej rezerwy oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2012-2023.

W ciągu 2009 roku Spółka nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją zanieczyszczonych terenów.

### ***Oczyszczenie hal wydziału elektrolizy zanieczyszczonych rtęcią***

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem rtęcią dwóch budynków hal wydziału elektrolizy, utworzono rezerwę na koszty obniżenia zawartości rtęci w murach budynków do wysokości umożliwiającej ich dalszą eksploatację. W 2009 roku nie dokonywana zmian szacunkowych tej rezerwy natomiast zastosowano dyskonto w wysokości 5,9%.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość bieżąca tej rezerwy wynosi 1 380 tys. zł.

Szacunków dokonano przy założeniu zastosowania metody demerkuryzacji chemicznej, uwzględniając stopień zanieczyszczenia budynków.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację budynków zanieczyszczonych rtęcią przyjęto założenie, że prace zostaną przeprowadzone w latach 2012-2019.

W ciągu 2009 roku Spółka nie poniosła wydatków związanych z oczyszczaniem zanieczyszczonych budynków.

### **Usunięcie materiałów zawierających azbest**

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej Spółka zobowiązana jest do dnia 31 grudnia 2032 roku do usunięcia i utylizacji wszelkich materiałów zawierających azbest. W związku z tym obowiązkiem, na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka wartość bieżąca (po zdyskontowaniu – 5,9%) wynosi 411 tys. zł na koszty rozbiórki obiektów zawierających azbest i złożenie na składowisku odpadów powstałych w wyniku prac rozbiórkowych.

Szacunków dokonano z uwzględnieniem ilości obiektów zbudowanych z wykorzystaniem materiałów zawierających azbest oraz stopnia trudności demontażu tych obiektów.

W 2009 roku Spółka nie zmieniła szacunków odnośnie przewidywanych kosztów usunięcia materiałów zawierających azbest natomiast dokonała dyskonta tej rezerwy.

### **Rezerwa na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Ręciowej**

Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 6 315 tys. zł na koszty związane z przyszłościową likwidacją Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Ręciowej. Rezerwa na obejmuje przede wszystkim koszty wyburzeń budynków i budowli oraz koszty składowania.

### **Rezerwy na bonusy, upusty**

Spółka utworzyła na dzień 31 grudnia 2009 roku rezerwy na bonusy i upusty w wysokości 2 096 tys. zł (31 grudnia 2008 roku 801 tys. zł). Rezerwa na upusty i bonusy w głównej mierze dotyczy asortymentu nawozowego. Wartość rezerwy oszacowana została zgodnie z obowiązującymi w Spółce cennikami i prowadzoną polityką handlową.

### **Pozostałe rezerwy**

Pozostałe rezerwy dotyczą przede wszystkim roszczeń podmiotów trzecich wobec Spółki.

### **Nota 24. Dotacje rządowe**

Spółka w 2009 roku otrzymała dotację w wysokości 444 tys. zł w ramach projektu WND-POKL.08.01.01-12-196/08 pt „Podniesienie adaptacyjności i konkurencyjności ZAT S.A. poprzez rozwijanie ich potencjału kadrowego”. Wysokość dotacji otrzymana została z EFS a przekazana była przez Instytucję Wdrażającą – Wojewódzki Urząd Pracy w Krakowie. Spółka w ramach tej dotacji wydatkowała kwotę 427 tys. zł, która bezpośrednio odniesiona została w pozostałe przychody operacyjne.

### Nota 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jednostki powiązane	22 530	9 659
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe jednostki	83 397	46 363
Pozostałe zobowiązania - jednostki powiązane	300	2 336
Zobowiązania w postępowaniu układowym	7	28 049
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	12 644	12 384
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 908	4 650
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych - jednostki powiązane	6 401	8 441
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych - pozostałe podmioty	4 238	4 790
Pozostałe zobowiązania	4 672	5 181
Zaliczki na dostawy	2 293	7 873
Rezerwa na nagrodę roczną	-	8 801
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą licencji	2 068	1 694
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 512	1 987
Rezerwa na energię odnawialną	1 009	710
Rezerwa na niezafakturowane koszty	635	-
Rezerwa na nagrodę kwartalną	1 050	-
	<b>147 664</b>	<b>142 918</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	147 664	142 918
	<b>147 664</b>	<b>142 918</b>

### Nota 26. Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 386	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	-	25 369
	<b>1 386</b>	<b>25 369</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	949	-
Krótkoterminowe	437	25 369
	<b>1 386</b>	<b>25 369</b>

### Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z		
	tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	<i>31 grudnia 2009 roku</i>		
Do roku	525	88	437
1 do 3 lat	1 007	58	949
3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
	<b>1 532</b>	<b>146</b>	<b>1 386</b>
	<i>31 grudnia 2008 roku</i>		
Do roku	-	-	-
1 do 3 lat	-	-	-
3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
	-	-	-

Spółka w 2009 roku zawarła 7 umów leasingu na okres 3 lat. Instytucje finansowe, z którymi zawarte zostały umowy to Raiffeisen -Leasing Polska i PKO BP Bankowy Fundusz Leasingowy. W 2-ch umowach ustalona została stała stopa referencyjna

#### Nota 27. Przychody przyszłych okresów

Zarówno na dzień 31 grudnia 2009 roku jak i na 31 grudnia 2008 roku nie wystąpiły przychody przyszłych okresów.

#### Nota 28. Instrumenty finansowe

##### 28.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Podstawowym założeniem polityki Spółki w zakresie zarządzania kapitałami jest utrzymanie silnej bazy kapitałowej, która będzie podstawą zaufania ze strony inwestorów, kredytodawców oraz rynku i która zapewni przyszły rozwój Spółki. Spółka monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować zdolność do kontynuacji działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalnej relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki, obejmuje zobowiązania, na które składają się kredyty i pożyczki ujawnione w nocie 21, oraz pozostałe zobowiązania finansowe ujawnione w nocie 26, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał własny (w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany, ujawnione odpowiednio w nocie 20).

Spółka, jako spółka akcyjna podlega regulacji wynikającej z art. 396. § 1 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8%



zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

### 28.2 Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis zasad rachunkowości i stosowanych metod wyceny, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w pkt 20 do sprawozdania finansowego.

### 28.3 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	na dzień	na dzień
	31.12.2009	31.12.2008
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	334	24
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	252 267
Pożyczki i należności	143 755	152 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235 650	23 893
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19 565	24 717
Pozostałe aktywa finansowe	53 691	49 820
	<b>452 995</b>	<b>503 252</b>

#### Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako:

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	53 691	49 820
Inwestycje dostępne do sprzedaży	19 565	24 717
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	143 755	152 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235 650	23 893
Pozostałe aktywa	334	252 291
	<b>452 995</b>	<b>503 252</b>

**Zobowiązania finansowe**

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	22 414
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	2 955
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	276 224	193 549
	<b>276 224</b>	<b>218 918</b>

**Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako:**

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	26 198	44 329
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	107 250	19 643
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	141 390	129 577
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 386	25 369
	<b>276 224</b>	<b>218 918</b>

**Zyski/straty dotyczące poszczególnych kategorii (+/-)**

	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
<b>Aktywa finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 817	3 224
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	13 891	7 516
Pożyczki i należności	393	529
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 276	3 346
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 181	-
Pozostałe aktywa finansowe	482	7 609
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(6 761)	(33 212)
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(4 965)	273
	<b>12 314</b>	<b>(10 715)</b>

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Spółka nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w bilansie na dzień 31 grudnia 2009 roku, których warunki zostały renegotjowane,
- Oprócz odpisów aktualizujących wartość należności i opisanych w nocie 14 Spółka nie tworzyła innych odpisów,
- W Spółce w 2009 roku wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy.
- Nie występują różnice w wartościach między danymi zaprezentowanymi w bilansie Spółki i w nocie 28.3. „klasyfikacja instrumentów finansowych”, nie były dokonane żadne wyłączenia z bilansu w tym zakresie,
- W 2009 roku Spółka nie emitowała instrumentu zawierającego składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy i także mieszczącego w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- W 2009 roku Spółka nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

## **28.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym**

### **28.4.1 Ryzyko kredytowe**

Ryzyko, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej) powstające w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego i instrumentów pochodnych.

#### *Ryzyko kredytowe*

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz z inwestycjami finansowymi.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	334	24
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	252 267
Pożyczki i należności	143 755	152 531
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235 650	23 893
	<b>379 739</b>	<b>428 715</b>

### Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów w Spółce jest przedstawione w poniższej tabeli

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Segment Tworzyw	66 573	58 059
Segment Nawozów	18 895	33 113
Energetyka	3 056	1 443
Pozostałe	8 001	14 373
	<b>96 525</b>	<b>106 988</b>

Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz terminowych lokat bankowych (ujętych na 31 grudnia 2009 roku w pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty”, z uwagi na termin ich zapadalności upływający do 3 miesięcy od dnia bilansowego). Za wyjątkiem lokat zdeponowanych w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej, uwzględniając obowiązujące w Spółce procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych i rejestry dłużników, a w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń.

Należności z tytułu dostaw i usług Spółki, stanowiące 63% łącznych należności z tytułu dostaw i usług Spółki, są objęte ochroną w ramach polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., a uzupełniająco polisą wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., które ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 15% wartości ubezpieczonych należności). Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości 85-95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Ponadto 16% należności z tytułu dostaw i usług Spółki jest ponadto zabezpieczone akredytywami, gwarancjami oraz inkasem bankowym, które są wyłączone z ubezpieczenia. Dodatkowo 2% należności jest zabezpieczone poręczeniami podmiotów o zadawalającym standingu finansowym.

Kontrahenci, w stosunku, do których Spółka nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany odbiorcom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta. Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest, jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Spółki (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych.

Okolo 67% salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 33% to należności od odbiorców krajowych.

Obroty Spółki koncentrują się w dwóch głównych segmentach, związanych z profilem działalności.

Największą grupę stanowią odbiorcy segmentu tworzyw sztucznych, od których należności stanowią prawie 68% łącznych należności z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

Drugą istotną grupę stanowią odbiorcy segmentu nawozów, od których należności stanowią prawie 19% ogółu należności Spółki z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż odbywa się przede wszystkim w formie przedpłat, natomiast w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

#### *Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług*

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Przeterminowane do 60 dni	7 710	11 456
Przeterminowane od 60-180 dni	2 577	5 814
Przeterminowane od 180-360 dni	830	1
Przeterminowane powyżej 360 dni	-	893
	<b>11 117</b>	<b>18 164</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota nr 17.

#### *Środki pieniężne i lokaty*

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

#### *28.4.2 Ryzyko płynności*

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. W wyniku emisji akcji, przeprowadzonej w poprzednim okresie sprawozdawczym, Spółka posiada znaczne nadwyżki finansowe, dlatego ryzyko utraty płynności jest bardzo niskie. W 2009 roku w Spółce nie występowały istotne naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań.

<b>31 grudnia 2009 roku</b>			
<b>Zobowiązania finansowe</b>	Wartość bieżąca	do 1 roku	1 do 5 lat
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	276 224	249 077	27 147
	<b>276 224</b>	<b>249 077</b>	<b>27 147</b>

<b>31 grudnia 2008 roku</b>			
<b>Zobowiązania finansowe</b>	Wartość bieżąca	do 1 roku	1 do 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22 414	22 414	-
Przeznaczone do obrotu	-	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	2 955	2 955	-
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	193 525	149 196	44 329
	<b>218 894</b>	<b>174 565</b>	<b>44 329</b>

	Wartość bieżąca 31.12.2009	Wartość bieżąca 31 grudnia 2008
<b>Instrumenty o stałej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe	180 000	245 000
Zobowiązania finansowe (-)	-	(858)
	<b>180 000</b>	<b>244 142</b>
<b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe	47 476	23 893
Zobowiązania finansowe (-)	(134 833)	(63 105)
	<b>(87 357)</b>	<b>(39 212)</b>

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Znaczna część nadwyżki środków finansowych Spółki objęta została terminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia. Wobec obserwowanego spadku rynkowych stóp WIBID oraz WIBOR w okresie objętym sprawozdaniem, oferowane oprocentowania lokat bankowych dla Spółki w tym okresie obniżyło się w mniejszym stopniu. Ponadto średnie oprocentowanie instrumentów o stałej stopie procentowej obniżyło się w okresie bilansowym na poziomie proporcjonalnym do obniżenia się średniego oprocentowania zobowiązań finansowych opartych o zmienną stopę procentową.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennicze.

**Analiza wrażliwości: (+/-)**

	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia
	100bp	100bp	100bp	100bp
31 grudnia 2009 roku	(873,57)	873,57	(873,57)	873,57
31 grudnia 2008 roku	(392)	392	(392)	392

*Ryzyko kursowe*

Ryzyko kursowe Spółki związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Spółkę w walutach obcych, obejmującymi około 2/3 przychodów oraz około 1/3 jej kosztów. Wahania kursowe mają wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży i koszty zakupu surowców. Umocnienie waluty krajowej ma negatywny wpływ na rentowność eksportu oraz sprzedaż krajową denominowaną w walutach obcych a z kolei osłabienie waluty krajowej ma wpływ pozytywny na w/w rentowność. Spowodowane wahaniami kursowymi zmiany przychodów z eksportu oraz ze sprzedaży krajowej wycenianej na bazie notowań rynkowych, częściowo są kompensowane poprzez zmiany kosztów importu surowcowego, zmniejszając w dużej mierze ekspozycję Spółki na ryzyko zmian kursów walutowych.

Spółka ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Spółka wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej w trakcie okresu sprawozdawczego w pierwszej kolejności hedging naturalny oraz uzupełniając transakcje terminowe forward. Ponadto Spółka zakończyła w I półroczu 2009 roku rozliczeń przez dostawy waluty, zabezpieczających strategii opcyjnych, zawartych w poprzednim okresie sprawozdawczym

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych (bez instrumentów pochodnych) w podziale według walut, w których są one denominowane:

<b>31 grudnia 2009 roku</b>	EUR	USD	CHF
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 839	8 208	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (-)	(3 414)	(1 399)	(1)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (-)	(5 978)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu (-)	-	-	-
	<b>2 447</b>	<b>6 809</b>	<b>(1)</b>
<b>31 grudnia 2008 roku</b>	EUR	USD	CHF
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 574	7 875	8
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (-)	(2 395)	(1 449)	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (-)	(8 620)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu (-)	-	-	-
	<b>(441)</b>	<b>6 426</b>	<b>8</b>

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych (wraz z instrumentami pochodnymi) na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby wzmocnienie lub osłabienie złotego na dzień bilansowy o 5% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy i na kapitały własne związane z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

	Rachunek zysków i strat (+/-)		Kapitał własny (+/-)	
	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%
31 grudnia 2009 roku	1 216	(1 216)	(11)	11
31 grudnia 2008 roku	(1 782)	1 782	(4 375)	4 375

#### Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

W celu ograniczenia ryzyka w tym zakresie podejmowane są działania, mających na celu zawieranie w kontraktach sprzedaży zapisów „symetrycznych” do zawartych w kontraktach zaopatrzenia (np. zapisy odwołujące się do notowań ICIS-LOR).

#### 28.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów;
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter;
- Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny charakter ich oprocentowania; Jednakże z uwagi na zmianę warunków rynkowych dotyczących kształtowania się stóp rynkowych Spółka dokonuje od 2009 roku wyceny wartości godziwej długoterminowych kredytów bankowych w oparciu o ich skorygowaną cenę nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Walutowe instrumenty pochodne. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej będącej kwotowaną ceną rynkową.

W Spółce nie wystąpiły w 2009 roku instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.



## **28.6. Instrumenty pochodne**

### *Walutowe instrumenty pochodne*

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardy) Spółki wynosiła łącznie 2,0 mln EUR, z terminami zapadalności na styczeń i luty 2010 roku oraz 3 mln USD, z terminami zapadalności na styczeń, luty i marzec 2010 roku.

Spółka wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej, bazując na wycenach dokonywanych przez banki, z którymi współpracuje oraz wykorzystując dane, pochodzące z elektronicznych serwisów informacyjnych. Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z walutowych przepływów pieniężnych. Walutowe transakcje terminowe i pochodne zawierane są zgodnie z walutową ekspozycją netto Spółki i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy, zmienności kursu walutowego.

Spółka od 1 października 2008 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 39 w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów środków pieniężnych, z których wynika ekspozycja na ryzyko walutowe.

W 2009 roku Spółka stosowała powyższe zasady rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do części zawartych walutowych transakcji pochodnych w USD (dla których zakończyła rozliczenia powiązań zabezpieczających do 30 czerwca 2009 roku) oraz do zaciągniętych kredytów i pożyczek walutowych, które spełniają kryteria określone w MSR nr 39, poprzez wyliczenie wartości skutecznej zabezpieczenia i jego odniesienie w kapitał z aktualizacji wyceny.

W wyniku rozliczenia powiązań zabezpieczających dotyczących walutowych transakcji pochodnych w USD, w 2009 roku poprzez kapitał z aktualizacji wyceny dokonano zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o kwotę w wys. 4.610 tys. zł, natomiast w przypadku rozliczenia powiązań zabezpieczających dotyczących kredytów i pożyczek walutowych dokonano zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o kwotę 3.040 tys. zł.

### *Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających*

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku Spółka ujmowała w kapitale z aktualizacji wyceny wyznaczoną w oparciu o kryteria rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, tzw. część skuteczną zabezpieczenia wynikającego z kredytów i pożyczek walutowych w EUR w kwocie (3 812) tys. zł

Wycena niezrealizowanych transakcji zabezpieczających na 31 grudnia 2009 wynosiła 334 tys. zł, co stanowiło łączną wartość godziwa instrumentów pochodnych ujętych w pozycji aktywa finansowe. Dla transakcji tych nie wyznaczono powiązań zabezpieczających.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki wg stanu na 31 grudnia 2009 na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację ekspozycji wynikającej z niezrealizowanych instrumentów pochodnych w walucie EUR, w której są denominowane.

	Razem wartość	Instrumenty dla których nie wyznaczono powiązań.	Instrumenty dla których wyznaczono powiązania.
Ekspoz.z tyt. otwartych struktur opcyjnych w EUR	2 000 €	2 000 €	-
Ekspoz. z tyt. otwartych struktur opcyjnych w USD	\$3 000	\$3 000	-

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Rachunek zysków i strat</b>		<b>Kapitał własny</b>	
	dodatnia	ujemna	dodatnia	Ujemna
Wycena instrumentów pochodnych w USD	246	-	-	-
Wycena instrumentów pochodnych w EUR	88	-	-	-
<b>Razem wycena instrumentów pochodnych</b>	<b>334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Nota 29. Leasing operacyjny

### Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008
Płatne w okresie do 1 roku	2 571	1 391
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	2 360	2 118
Płatne powyżej 5 lat	4 752	2 488
	<b>9 683</b>	<b>5 997</b>

Wszystkie wymienione powyżej umowy są to umowy dzierżawy zawarte przez Spółkę

### Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa jest leasingobiorcą

Spółka użytkuje prawo wieczystego użytkowania gruntów na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 54 252 tys. zł ( 31 grudnia 2008 roku 54 794 tys. zł).

## Nota 30. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2009 roku Spółka podpisała umowy dotyczących kontynuacji rozpoczętych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej mechanicznej, elektrycznej, projektowej oraz nadzoru inwestorskiego.

Modernizacja węzła mycia potasowego Benfielda	727
Intensyfikacja Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych	277
Modernizacja i intensyfikacja Wytwórni Kaprolaktamu	540
Zastosowanie pomp próżniowych w węźle krystalizacji kaprolaktamu	188
Przystosowanie układu pomiarowo-rozliczeniowego do rynku energetycznego	35
Modernizacja sieci rozdzielczej 0,4-6 kV	149
	<b>1 916</b>

### Nota 31. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Za zobowiązania Spółki banki udzieliły następujących gwarancji, które zostały otwarte w ciężar limitów kredytowych:

Typ	Dla	Tytuł	Waluta	31.12.2009	31.12.2008
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	Naczelnik Urzędu Celnego w Nowym Sączu	Zabezpieczenie akcyzowe	PLN	3 500	3 500
	Dyrektor Izby Celnej w Krakowie	Zabezpieczenie procedur celnych	PLN	1 600	1 600
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	GATX Rail Poland Sp. z o.o.	Gwarancja zapłaty czynszu	PLN	80	80
	Warszawa	dzierżawnego			
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	GATX Rail Poland Sp. z o.o.	Gwarancja zapłaty czynszu	PLN	42	-
	Warszawa	dzierżawnego			
Gwarancja bankowa/PKO Bank Polski S.A. *	Yuntianhua UC Co. Ltd.	Gwarancja zwrotu zaliczki	USD	-	7 558
				<b>5 222</b>	<b>12 738</b>

\*) wartość gwarancji w wys. 2.466,2 tys. USD przeliczono na PLN wg kursu sprzedaży banku wiodącego na 31 grudnia.2008 roku wynoszącego 3,065. W I półroczu 2009 r. nastąpiła pełna redukcja kwoty gwarancji.

## Nota 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku				
Podmioty zależne Grupy ZAT	13 736	1 329	129 361	28 885
Podmioty powiązane Nafta Polska	3	1	13 132	103
Podmioty powiązane Grupa PGNiG	9	1	185 184	24 323
Podmioty powiązane Grupa Ciech	22 729	2 776	207	12
Podmioty powiązane pozostałe	146	3	698	21
	<b>36 623</b>	<b>4 110</b>	<b>328 582</b>	<b>53 344</b>

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku				
Podmioty zależne Grupy ZAT	14 590	3 930	146 545	20 263
Podmioty powiązane Nafta Polska	2 201	4	125 515	3 840
Podmioty powiązane Grupa PGNiG	27	2	175 864	20 728
Podmioty powiązane Grupa Ciech	4 796	14	-	-
Podmioty powiązane pozostałe	685	60	156	19
	<b>22 299</b>	<b>4 010</b>	<b>448 080</b>	<b>44 850</b>

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane są na zasadach rynkowych. Zawierane transakcje w 2009 roku, od strony zakupowej, z podmiotami powiązanymi dotyczą głównie zakupu usług remontowych, inwestycyjnych oczyszczania ścieków, składowania odpadów, usług transportu kolejowego, zakupu surowców, zakupu licencji.

Natomiast transakcje sprzedażowe dotyczą sprzedaży mediów energetycznych, dzierżawy nieruchomości oraz wyrobów gotowych.

**Wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Spółce**

	za okres od 01.01 do 31.12.2009	za okres od 01.01 do 31.12.2008
Wynagrodzenia Zarządu	816	595
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	375	309
	<b>1 191</b>	<b>904</b>

*Wynagrodzenia członków Zarządu w 2009 roku*

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Jerzy Marciniak	159	-	159
Andrzej Skolmowski	119	-	119
Witold Szczypiński	155	62	217
Franciszek Bernat	155	13	168
Monika Hap	35	118	153
	<b>623</b>	<b>193</b>	<b>816</b>

*Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2009 roku*

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Piszczek Marzena	40	-	40
Lis Ewa	40	4	44
Maciejuk Dariusz	40	2	42
Pieńkowski Krzysztof	40	1	41
Kiełkiewicz Joanna	40	2	42
Rzążewska Małgorzata	40	2	42
Teske Armin	40	2	42
Wais Jan	40	1	41
Wałęga Katarzyna	40	1	41
	<b>360</b>	<b>15</b>	<b>375</b>

**Wynagrodzenia członków Zarządu w 2008 roku**

	<b>Wynagrodzenie</b>		<b>Razem</b>
	<b>zasadnicze</b>	<b>Inne świadczenia</b>	
Jerzy Marciniak	119	-	119
Monika Hap	116	-	116
Witold Szczypiński	142	-	142
Franciszek Bernat	74	-	74
Witold Golemo	49	-	49
Jarosław Wita	65	-	65
Irena Baranek	18	-	18
Jan Wais	12	-	12
	<b>595</b>	<b>-</b>	<b>595</b>

**Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2008 roku**

	<b>Wynagrodzenie</b>		<b>Razem</b>
	<b>zasadnicze</b>	<b>Inne świadczenia</b>	
Drac Tatoń Marek	7	-	7
Kielkiewicz Joanna	5	-	5
Lis Ewa	37	3	40
Łączak Czesław	7	-	7
Maciejuk Dariusz	13	1	14
Molas Małgorzata	24	2	26
Obszyński Mariusz	20	-	20
Pieńkowski Krzysztof	33	-	33
Piszczyk Marzena	29	2	31
Poświęta Małgorzata	7	-	7
Rzążewska Małgorzata	5	-	5
Skwarko Wiesław	22	-	22
Teske Armin	13	1	14
Wais Jan	34	-	34
Wałęga Katarzyna	37	-	37
Wrona Jarosław	7	-	7
	<b>300</b>	<b>9</b>	<b>309</b>

Spółka w 2009 roku nie udzielała pożyczek i kredytów podmiotą powiązanym.

### **Nota 33. Zdarzenia po dacie bilansu**

#### ***Nabycia udziałów w Spółce Unylon***

W dniu 28 stycznia 2010 roku Zarząd Zakładów Azotowych w Tarnowie – Mościcach S.A. otrzymał od Kancelarii Notarialnej z siedzibą w Berlinie, Niemcy, informację o spełnieniu warunków przejęcia 100% udziałów w Spółce UNYLON Polymers GmbH z siedzibą w Guben(dalej: Spółka), zgodnie z zapisami umowy warunkowej, zawartej 18 listopada 2009 roku w myśl zapisów w/w umowy, zawartej pomiędzy Azoty Tarnów (Kupującym) a Unylon AG z siedzibą w Hamburgu ( Sprzedającym) Sprzedający zbył i przeniósł swe udziały w Spółce na Kupującego. Obradujące w dniu 12 lutego 2010 roku w Berlinie Walne Zgromadzenie Wspólników niemieckiej spółki zatwierdziło wprowadzenie do jej zarządu przedstawiciela nowego właściciela oraz powołało Radę Nadzorczą. Dodatkowo z dniem 26 lutego 2010 Sąd Rejonowy w Cottbus wydał postanowienie o zakończeniu postępowania naprawczego wobec Unylon Polymers GmbH, które stało się prawomocne w ciągu 14 dni od opublikowanego z dniem 03 marca 2010 roku obwieszczenia tegoż postanowienia. Obecnie trwa w Spółce Unylon Polymers GmbH dokonywane na zlecenie Sądu badanie jej sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta na dzień 30 czerwca 2009 roku (tj. dzień poprzedzający otwarcie postępowania naprawczego). Po jego zakończeniu, w kwietniu 2010 roku będzie mogło rozpocząć się badanie sprawozdania na dzień przejęcia udziałów oraz na dzień 03 marca 2010 roku tj na dzień uprawomocnienia się postępowania naprawczego.

Cena nabycia Spółki Unylon wynosi 4 mln EUR ( w tym 1 mln EUR cena zakupu, 3 mln EUR podniesienie kapitału). Dodatkowo Azoty Tarnów udzieliły Spółce Unylon Polymers GmbH pożyczki w wysokości 6 mln EUR (umowa pożyczki z dnia 07 stycznia 2010 roku). Przedmiotem działalności Spółki Unylon jest produkcja poliamidu 6. Ze względu na trwające prace związane z badaniem sprawozdania Spółki Unylon przez biegłego wyznaczonego przez Sąd w Cottbus nie jest możliwe na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego podanie wartości aktywów tej Spółki oraz wartości firmy.

#### ***Zatwierdzenie wykonania postępowania układowego***

W dniu 19 marca 2010 roku w Sądzie Rejonowym w Tarnowie odbyło się posiedzenie Sądu rozpatrujące wniosek Zakładów Azotowych S.A. w sprawie wykonania układu zawartego z wierzycielami. W trakcie posiedzenia pełnomocnicy Spółki złożyli na podstawie wcześniej przedłożonych dokumentów oświadczenie o pełnym wykonaniu spłaty układu. Na posiedzenie nie zgłosił się żaden wierzyciel Spółki, który objęty był układem sądowym, dlatego nie występują żadne przesłanki, które nie pozwalałyby na stwierdzenie wykonania układu poprzez Sąd. Sędzia prowadzący postępowanie poinformował jednak, że ze względów technicznych do dnia posiedzenia nie nastąpiła publikacja ogłoszenia przez Sąd w Rzeczpospolitej o toczącej się sprawie. Wskutek czego Sędzia przełożył wydanie postanowienia o stwierdzeniu wykonania układu na dodatkowe posiedzenie ustalone na dzień 31 marca 2010 roku. W dniu 31 marca 2010 roku Sąd Rejonowy w Tarnowie stwierdził wykonanie przez ZAT SA układu zawartego z wierzycielami, tym samym Sąd uznał postępowanie za ukończone. Postępowanie to na dzień 31 marca 2010 roku nie jest prawomocne.

#### ***Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej***

W dniu 15 lutego 2010 roku do rąk Prezesa Spółki została złożona rezygnacja Pana Krzysztofa Pieńkowskiego ze stanowiska członka Rady Nadzorczej.



### **Postępowanie sądowe z Polchemią**

W dniu 31 marca 2010 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wyrokiem oddalił w całości powództwo Syndyka Masy Upadłości POLCHEMICA Sp. z o.o. w Katowicach o zapłatę przez ZAT SA kwoty 846 tys. zł tytułem kar umownych za nienależyte wykonanie postanowień umowy o współpracy; orzeczenie jest nieprawomocne, radca prawny reprezentujący upadłego zapowiedział wniesienie apelacji;

### **Nota 34. Informacja na temat wynagrodzenia Biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego**

Zawarta w dniu 20 maja 2009 roku umowa z Deloitte Audyt Sp. z o. o. w swoim zakresie obejmuje:

- badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2010 roku
- badania pakietów konsolidacyjnych za okresy 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2011 roku, sporządzonych zgodnie z wytycznymi i na potrzeby konsolidacji Nafty Polskiej S.A.,
- przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009 roku, 30 czerwca 2010 roku, 30 czerwca 2011 roku,

Obligatoryjne badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego: 260 tys. zł za dany rok obrotowy.

Zgodnie z umową z dnia 30 października 2009 roku Deloitte Audyt wykonali inne usługi o wartości 30,5 tys. zł.

### **Nota 35. Umowy nieodzwierciedlone w bilansie mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy jednostki**

Spółka nie posiada takich umów.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Zakładów Azotowych w Tarnowie - Mościcach S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku zawiera 106 stron.

Podpisy członków Zarządu

Jerzy Marciniak  
*Prezes Zarządu*

Witold Szczypiński  
*Wiceprezes Zarządu*

Andrzej Skolmowski  
*Wiceprezes Zarządu*

Franciszek Bernat  
*Członek Zarządu*

Ewa Gładysz  
*Osoba odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych*

Tarnów, dnia 31 marca 2010 roku