

## B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Instrumenty finansowe

#### 1.1. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie i grupy wg stanu na 30.06.2009r.

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne */	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pozostałe zobowiązania finansowe **/	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	4 945	0	0	0	59 796	0
a) zwiększenia	18 513	255 897	234 430	406 371	30	0
- nabycie, założenie, zaciągnięcie	18 513	889	234 000	399 212	29	0
- wycena	0	255 008	0	0	0	0
- aktualizacja wartości	0	0	430	7 159	1	0
b) zmniejszenia	23 381	222 727	0	347 483	59 767	0
- zbycie, rozwiązanie, spłata	6 267	123 297	0	347 483	59 571	0
- wycena	17 114	99 430	0	0	196	0
- aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu, w tym :</b>	<b>77</b>	<b>33 170</b>	<b>234 430</b>	<b>58 888</b>	<b>59</b>	<b>0</b>
- papiery wartościowe	0	0	0	58 888	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	77	0	234 430	0	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe - kredyty	0	0	0	0	0	0
- zobowiązania krótkoterminowe - pożyczki	0	0	0	0	23	0
-zobowiązania krótkoterminowe - niezapłacone odsetki od kredytów	0	0	0	0	0	0
-zobowiązania krótkoterminowe - niezapłacone odsetki od pożyczek	0	0	0	0	1	0
- inne zobowiązania finansowe	0	33 170	0	0	0	0
- zobowiązania długoterminowe - kredyty	0	0	0	0	0	0
- zobowiązania długoterminowe - pożyczki	0	0	0	0	35	0
- długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	0	0	0	0	0	0

\*/ bez należności handlowych, należności z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń

\*\*/ bez zobowiązań handlowych, zobowiązań z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń oraz bez funduszy specjalnych

Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych, ustalania ich wartości godziwej, jak również sposoby ujmowania skutków przeszacowania aktywów i zobowiązań finansowych opisane zostały w punkcie 11 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Wykazane w bilansie instrumenty finansowe wycenione zostały w wartości godziwej lub skorygowanej cenie nabycia. Skutki ich przeszacowania zostały odniesione w koszty/przychody finansowe okresu sprawozdawczego.

#### 1.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

1/ aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Zakres i charakter instrumentu	Cel nabycia / wystawienia	Kwota będąca podstawą obliczania przyszłych płatności w tys.	Suma przyszłych przychodów / płatności	Termin wygaśnięcia ( w okresie )	Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Cena realizacji instrumentu
opcje put	zabezpieczenie	\$ 8 000	11	III kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	2,6750-2,7600
opcje put	zabezpieczenie	\$ 6 000	21	IV kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	2,3000-2,7600
opcje put	zabezpieczenie	\$ 6 000	41	I kwartał 2010r.	transakcja odwrotna	2,3000-2,3900
opcje put	zabezpieczenie	€ 10 500	0	III kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	3,3080-3,6500
opcje put	zabezpieczenie	€ 10 000	4	IV kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	3,6000-3,6500
<b>Razem</b>			<b>77</b>			

Wykazane aktywa finansowe obciążone są ryzykiem walutowym.

2/ zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zakres i charakter instrumentu	Cel nabycia / wystawienia	Kwota będąca podstawą obliczenia przyszłych płatności w tys.	Suma przyszłych kosztów / płatności	Termin wygaśnięcia ( w okresie )	Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Cena realizacji instrumentu
opcje call	zabezpieczenie	\$ 8 000	3 787	III kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	2,6750-2,7600
opcje call	zabezpieczenie	\$ 6 000	3 791	IV kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	2,3000-2,7600
opcje call	zabezpieczenie	\$ 6 000	5 218	I kwartał 2010r.	transakcja odwrotna	2,3000-2,3900
opcje call	zabezpieczenie	€ 10 500	9 101	III kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	3,3080-3,6500
opcje call	zabezpieczenie	€ 10 000	8 845	IV kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	3,6000-3,6500
forward	zabezpieczenie	\$ 4 300	2 105	IV kwartał 2009r.	transakcja odwrotna	2,4870-2,7550
forward	zabezpieczenie	€ 300	323	30.11.2009r.	transakcja odwrotna	3,4540
Razem			33 170			

Wykazane zobowiązania finansowe obarczone są ryzykiem walutowym.

Zabezpieczeniem zawartych kontraktów na instrumenty pochodne są złożone kaucje na łączną kwotę 7.256 tys. zł

3/ pożyczki udzielone i należności własne

Nie występują

4/ aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Zakres i charakter instrumentu	Cel nabycia / wystawienia	Wartość nominalna	Cena nabycia	Termin płatności ( w okresie )	Stopa procentowa	Kwota odsetek
bony skarbowe	lokacyjny	60 000	58 751	16.12.2009r.	4,05%	137

Skutki wyceny odniesione zostały w przychody finansowe okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności obciążone są ryzykiem stopy procentowej.

5/ pozostałe zobowiązania finansowe

W całości stanowią kredyty i pożyczki uzyskane. Szczegółowy ich opis zawierają noty 18D i 19C.

Zobowiązania wyceniane są w kwotach wymagających zapłaty to znaczy z uwzględnieniem ewentualnych naliczonych a nie zapłaconych odsetek oraz zmian kursów walut.

Wycena bilansowa krótkoterminowych kredytów i pożyczek nie odbiega istotnie od wartości godziwej.

Skutki wyceny odniesione zostały w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek obciążone są ryzykiem stopy procentowej.

6/ aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa
LEN S.A. w likwidacji	0
Zakłady Tworzyw Sztucznych Pronit S.A. w upadłości	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>

W stosunku do posiadanych aktywów finansowych zakwalifikowanych, jako dostępne do sprzedaży dokonano odpisów aktualizujących ich wartości do wartości zerowej – spółki postawione są w stan likwidacji lub upadłości.

7/ Ryzyko stopy procentowej związane jest głównie z przepływami wynikającymi z lokat środków pieniężnych oraz kredytów bankowych opartych o zmienną stopę procentową. W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zabezpieczała się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

8/ Ryzyko kredytowe Spółki wynika głównie z kredytu kupieckiego udzielanego odbiorcom produktów i usług. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka prowadzi działania polegające na monitoringu splotu należności oraz natychmiastowej reakcji na jego brak, jak również utrzymywaniem długofalowych kontaktów handlowych z firmami wiarygodnymi. Przed podjęciem współpracy dokonywana jest ocena standingu finansowego kontrahenta, której efektem jest określenie przyszłych warunków współpracy. Ograniczaniu ryzyka kredytowego służy również prowadzona polityka zabezpieczania należności handlowych wynikających z podpisanych umów handlowych, mająca na celu zminimalizowanie ewentualnych strat, jakie Spółka mogłaby ponieść w przypadku nie wywiązania się dłużników ze swoich zobowiązań wobec Spółki. Zabezpieczenia należności najczęściej stanowią: hipoteki kaucyjne, gwarancje/blokady bankowe, weksle. Ponadto część należności objęta jest Umową Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego. Ubezpieczeniem tym objęte są należności od odbiorców kaprolaktamu i melaminy w kraju i eksporcie do wysokości ustalonego limitu wyznaczonego przez ubezpieczyciela, z wyłączeniem transakcji realizowanych w ramach gwarancji bankowych akredytyw i awalu. Odbiorcy, którzy nie złożyli Spółce zabezpieczeń realizują zakupy na przedpłaty.

Efektom prowadzonej polityki jest zabezpieczenie około 76% należności netto. Jednocześnie przychody z tytułu transakcji od żadnego z zewnętrznych, pojedynczych klientów Spółki nie stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów Spółki.

Należności uznane za sporne bądź trudnościagalne objęte zostały odpisem aktualizującym.

Wykazane w sprawozdaniu należności rokują możliwość spłaty.

**1.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia**

Nie występują

**1.4. Aktywa i zobowiązania finansowe, których nie wycenia się w wartości godziwej**

Aktywa finansowe opisane zostały w punkcie 1.2.4, natomiast zobowiązania finansowe - w punkcie 1.2.5.

**1.5. Umowy przekształcenia aktywów finansowych w papiery wartościowe lub umowy odkupu**

Nie występują

**1.6. Zmiana wyceny aktywów finansowych**

Nie występują

**1.7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych z tytułu trwałej utraty wartości**

Wyszczególnienie	30.06.2009r.	30.06.2008r.
Farm Agro Planta S.A. w upadłości	0	8
LEN S.A. w likwidacji	2	2
Zakłady Tworzyw Sztucznych Pronit S.A. w upadłości	40	40

**1.8. Odsetki od dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych**

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki naliczone		
		Do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pożyczki udzielone i należności własne	0	0	430	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	7 859	0	137	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0

**1.9. Odsetki naliczone, które nie zostały zrealizowane w związku z dokonanymi odpisami z tytułu trwałej utraty wartości pożyczek udzielonych i należności własnych**

Nie występują

**1.10. Odsetki od zobowiązań finansowych**

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki naliczone		
		Do 3 miesięcy	3-12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe - kredyty	1 064	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe - pożyczki	2	1	0	0

**1.11. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

W okresie objętym raportem Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

**2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych**

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>30.06.2009 r.</b>	<b>30.06.2008 r.</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>4 408</b>	<b>11 090</b>
1.1. Od jednostek powiązanych :	0	5 363
- zgłoszone roszczenia	0	5 363
1.2. Od pozostałych jednostek :	4 408	5 727
- z tytułu dostaw i usług	2 618	2 618
- należne odszkodowania	251	270
- zgłoszone roszczenia	1 532	2 832
- z tytułu niedoborów	7	7
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>36 502</b>	<b>50 878</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych :	11 836	8 965
- udzielonych gwarancji i poręczeń	11 836	8 965
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek :	24 666	41 913
- z tytułu kosztów likwidacji instalacji */	0	20 013
- z tytułu zgłoszonych reklamacji	132	10
- inne **/	24 534	21 890
<b>3. Inne :</b>	<b>85 848</b>	<b>34 998</b>
- dotyczące środków trwałych	67 536	20 244
- dotyczące środków trwałych w budowie	0	2 927
- dotyczące zapasów	18 303	11 818
- opakowania zwrotne objęte kaucją	9	9
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>126 758</b>	<b>96 966</b>

\*/ W związku ze zmianą zapisów pozwolenia zintegrowanego w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych na Spółce nie ciąży zobowiązanie do podjęcia działań demontażu instalacji.

\*\*/ Zobowiązania dotyczą :

1/ umowy Nr 9/IG/2002 o udzielenie wsparcia finansowego nowej inwestycji - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dotacji wraz z odsetkami ( 13.378 tys. zł ) - termin rozliczenia 2011 rok,

2/ umowy Nr 501/2006/Wn3/UR-SW-ST/D o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami ( 10.578 tys. zł ) - termin rozliczenia 12.03.2013 rok.

**3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Nie dotyczy

**4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie**

W roku obrotowym 2004/2005 podjęto decyzję o zaniechaniu działalności w obszarze produkcji nadboranu sodu. Dokonano odpisu aktualizującego wartość majątku w kwocie 19.480 tys. zł. Do dnia 30.06.2009r., w związku z zagospodarowaniem niektórych składników majątku, rozliczono odpis aktualizujący wartość tego majątku w kwocie 500 tys. zł. Trwają prace nad zagospodarowaniem pozostałego majątku. Nie przewiduje się zaniechania innych działalności w następnym okresie.

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.07.2008 r. – 30.06.2009 r.</b>	<b>01.07.2007 r. – 30.06.2008 r.</b>
Przychody działalności zaniechanej/przewidzianej do zaniechania	0	0
Koszty działalności zaniechanej/przewidzianej do zaniechania	355	335
Wynik na działalności zaniechanej/przewidzianej do zaniechania	-355	-335

**5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na potrzeby własne**

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.07.2008 r. – 30.06.2009 r.</b>	<b>01.07.2007 r. – 30.06.2008 r.</b>
Nakłady własne na środki trwałe w budowie	12 421	3 280

Zakłady Azotowe "Puławy" S.A.  
Raport roczny SA-R 2008 za okres od 01.07.2008r. do 30.06.2009r.  
Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

**6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe**

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>01.07.2008 r. – 30.06.2009 r.</b>	<b>01.07.2007 r. – 30.06.2008 r.</b>
Nakłady na środki trwałe w budowie, w tym :	160 432	107 948
- na ochronę środowiska	2 677	14 601

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>Kwota</b>
Planowane nakłady na środki trwałe w budowie, w tym :	403 109
- na ochronę środowiska	38 521

**7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi**

<b>DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE SPÓŁEK POWIĄZANYCH</b>						
Lp.	Wyszczególnienie	Spółki				Razem 30.06.2009r.
		zależne		stowarzyszone		
		30.06.2009r.	30.06.2008r.	30.06.2009r.	30.06.2008r.	
1	Udziały / akcje	6 950	6 952	9 381	9 971	16 331
2	Długoterminowe pożyczki	0	0	0	0	0
3	Długoterminowe należności	0	0	0	0	0
4	Krótkoterminowe należności	422	209	672	817	1 094
5	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0
6	Długoterminowe zobowiązania	0	0	0	0	0
7	Krótkoterminowe zobowiązania	6 326	10 913	2 314	4 307	8 640
	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.07.2008r. - 30.06.2009r.</b>	<b>01.07.2007r. - 30.06.2008r.</b>	<b>01.07.2008r. - 30.06.2009r.</b>	<b>01.07.2007r. - 30.06.2008r.</b>	<b>01.07.2008r. - 30.06.2009r.</b>
8	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 352	1 076	3 327	3 326	4 679
9	Koszt zakupionych produktów i towarów	47 508	40 239	37 784	97 425	85 292
10	Przychody finansowe z tytułu dywidend	414	105	77	224	491

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE WOBEC SPÓŁEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO</b>		
Wyszczególnienie	30.06.2009r.	30.06.2008r.
"Elzap" Sp. z o.o.	13	26
DW "Jawor" Sp. z o.o.	0	0
"Medical" Sp. z o.o.	6	7
"Melamina III" Sp. z o.o. */	0	0
"Prozap" Sp. z o.o.	29	138
"Remzap" Sp. z o.o.	362	25
"Stozap" Sp. z o.o.	12	13
<b>Razem spółki zależne</b>	<b>422</b>	<b>209</b>
"Navitrans" Sp. z o.o.	78	249
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	0	0
CTL "Kolzap" Sp. z o.o.	594	568
TECHNOCHIMSERWIS S.A.	0	0
<b>Razem spółki stowarzyszone</b>	<b>672</b>	<b>817</b>
<b>Razem</b>	<b>1 094</b>	<b>1 026</b>

\*/ Spółka nie rozpoczęła działalności

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC SPÓŁEK POWIĄZANYCH KAPITAŁOWO</b>		
Wyszczególnienie	30.06.2009r.	30.06.2008r.
"Elzap" Sp. z o.o.	1 372	1 006
DW "Jawor" Sp. z o.o.	21	0
"Medical" Sp. z o.o.	146	97
"Melamina III" Sp. z o.o. */	0	0
"Prozap" Sp. z o.o.	960	1 724
"Remzap" Sp. z o.o.	3 554	7 798
"Stozap" Sp. z o.o.	273	288
<b>Razem spółki zależne</b>	<b>6 326</b>	<b>10 913</b>
"Navitrans" Sp. z o.o.	180	610
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	145	578
CTL "Kolzap" Sp. z o.o.	1 989	3 119
TECHNOCHIMSERWIS S.A.	0	0
<b>Razem spółki stowarzyszone</b>	<b>2 314</b>	<b>4 307</b>
<b>Razem</b>	<b>8 640</b>	<b>15 220</b>

\*/ Spółka nie rozpoczęła działalności

Zakłady Azotowe "Puławy" S.A.  
 Raport roczny SA-R 2008 za okres od 01.07.2008r. do 30.06.2009r.  
 Kwoty w tabelach wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

<b>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</b>				
<b>Jednostka zależna, stowarzyszona</b>	<b>Sprzedaż w okresie</b>		<b>Zakup w okresie</b>	
	<b>01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.</b>	<b>01.07.2007 r. - 30.06.2008 r.</b>	<b>01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.</b>	<b>01.07.2007 r. - 30.06.2008 r.</b>
<b>DW JAWOR Sp. z o.o. w tym:</b>	1	1	0	15
- usługi	1	1	0	15
- media	0	0	0	0
- wyroby	0	0	0	0
- materiały	0	0	0	0
<b>ELZAP Sp. z o.o. w tym:</b>	229	209	6 761	5 206
- usługi	48	56	6 761	5 206
- media	181	153	0	0
- wyroby	0	0	0	0
- materiały	0	0	0	0
<b>MEDICAL Sp. z o.o. w tym:</b>	77	82	1 732	1 207
- usługi	25	0	1 725	1 182
- media	52	45	0	0
- wyroby	0	37	0	0
- materiały	0	0	7	25
<b>PROZAP Sp. z o.o. w tym:</b>	245	242	9 740	4 185
- usługi	182	193	9 740	4 185
- media	61	46	0	0
- wyroby	2	3	0	0
- materiały	0	0	0	0
<b>REMZAP Sp. z o.o. w tym:</b>	639	387	26 090	26 589
- usługi	354	173	25 994	26 452
- media	284	212	0	0
- wyroby	1	2	0	0
- materiały	0	0	96	137
<b>STOZAP Sp. z o.o. w tym:</b>	161	155	3 185	3 037
- usługi	51	55	2 827	2 689
- media	102	91	0	0
- wyroby	8	9	0	0
- towary	0	0	0	0
- materiały	0	0	358	348
<b>NAVITRANS Sp. z o.o. w tym:</b>	0	0	3 640	6 668
- usługi	0	0	3 640	6 668
- media	0	0	0	0
- wyroby	0	0	0	0
- materiały	0	0	0	0
<b>Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. w tym:</b>	0	0	4 842	6 074
- usługi	0	0	4 842	6 074
- media	0	0	0	0
- wyroby	0	0	0	0
- materiały	0	0	0	0
<b>CTL KOLZAP Sp. z o.o. w tym:</b>	3 327	3 326	29 264	84 683
- usługi	2 781	2 609	29 264	84 683
- media	545	717	0	0
- wyroby	1	0	0	0
- materiały	0	0	0	0
<b>TECHNOCHIMSERWIS S.A. w tym:</b>	0	0	38	0
- wyroby	0	0	38	0
- usługi	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>4 679</b>	<b>4 402</b>	<b>85 292</b>	<b>137 664</b>

## 8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły

## 9. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki

W dniu 28 lipca 2008 r. Spółka otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej "Starachowice" - Podstrefa Puławy. Zezwolenie dotyczy inwestycji mającej na celu zwiększenie zdolności produkcyjnych mocznika o ok. 270 tys. ton/rok oraz Ad Blue do 100 tys. ton/rok. Realizacja inwestycji w ramach zezwolenia umożliwi Spółce skorzystanie do dnia 1 grudnia 2017r. ze zwolnienia z podatku dochodowego należnego od przychodów uzyskanych z tytułu sprzedaży produktów wytworzonych. W tej formie Spółka może uzyskać ulgę do wysokości 50% kwalifikowanych nakładów inwestycyjnych. Zgodnie z zezwoleniem Spółka w terminie do 31 grudnia 2010r. ma ponieść na terenie strefy wydatki inwestycyjne w wysokości co najmniej równoważnej kwocie 45 700 tys. EUR obliczonej przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP z dnia udzielenia zezwolenia.

W miesiącach maju i czerwcu 2009r. Spółka podpisała umowy w łącznej kwocie 20.210 tys. zł o współfinansowanie ze środków UE realizowanych projektów inwestycyjnych.

W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej Spółka podpisała umowy na ogólną kwotę 83.897 tys. zł na realizację projektów, których termin zakończenia planowany jest na I kwartał 2010r. w zakresie kwoty 29.997 tys. zł, III kwartał 2010r. - 12.100 tys. zł i I kwartał 2011r. - 41.800 tys. zł.

W dniu 21 lipca 2009r. Minister Środowiska podpisał List Zatwierdzający projekt "Katalitycznej redukcji N<sub>2</sub>O..." jako projekt Wspólnych Wdrożeń zgodnie z Art.6 Protokołu z Kioto oraz wyraził zgodę na przekazanie i sprzedaż zweryfikowanych ERUs wygenerowanych przez projekt. Spółka szacuje, że na dzień 30 czerwca 2009r. wygenerowała ok. 881.200 jednostek ERU o wartości rynkowej ok. 19.693 tys. zł. Ilości te będą podlegały weryfikacji.

W dniu 17 lipca 2009r. w Sądzie Rejestrowym w Lublinie złożony został wniosek o połączenie Spółek REMZAP i ELZAP.

## 10. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2008 r. – 30.06.2009 r.	01.07.2007 r.– 30.06.2008 r.
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	1 180	1 141
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2 158	2 159
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych, bezpłatnych i świadczeń rehabilitacyjnych	12	15
<b>Razem</b>	<b>3 350</b>	<b>3 315</b>

## 11. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród i korzyści (w pieniądzu i w naturze)

### Wynagrodzenia Członków Zarządu

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wyplaconych lub należnych od Spółki		Otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych	
	01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.	01.07.2007 r. - 30.06.2008 r.	01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.	01.07.2007 r. - 30.06.2008 r.
Jarczewski Paweł	233	56	0	0
Kliza Lech */	282	196	0	9
Ratajewicz Krzysztof	195	0	0	0
Rybak Marian	201	0	3	0
Schimmelpfennig Lech Bernard	192	196	0	7
Wiejak Mieczysław	233	224	0	10
Lewicki Krzysztof */	17	196	0	6
Iwanjko Małgorzata */	0	73	0	0
Buczkowski Marcin */	0	22	0	0

\*/ wynagrodzenie powiększone o wypłacone odszkodowania, odprawy

### Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wyplaconych lub należnych od Spółki		Otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych	
	01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.	01.07.2007 r. - 30.06.2008 r.	01.07.2008 r. - 30.06.2009 r.	01.07.2007 r. - 30.06.2008 r.
Możeński Cezary	39	12	0	0
Kozak Wojciech */	39	22	0	0
Wójtowicz Jacek */	39	36	0	0
Ozóg Irena	39	12	0	0
Barszcz Radosław	39	35	0	0
Kulig - Zawadzka Marta	39	22	0	0
Pryzowicz Andrzej	0	21	0	0
Radomski Janusz	0	13	0	0
Weresa Marzenna	0	13	0	0
Tkaczyk Zbigniew	0	2	0	0

\*/ wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej



**12. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki, jej jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, osobom zarządzającym i nadzorującym, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście**

Wg stanu na dzień 30.06.2009r. nie występowały zobowiązania z w/w tytułów od osób wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki. W spółkach zależnych i stowarzyszonych występowały zobowiązania od osób wchodzących w skład Zarządów i Rad Nadzorczych z tytułu pożyczek udzielonych z ZFŚS oraz umowy na świadczenie usług doradczych i konsultingowych. Zobowiązania z tytułu pożyczek z ZFŚS wg stanu na dzień 30.06.2009r. wynosiły 7,4 tys. zł łącznie z naliczonymi odsetkami. Oprocentowanie pożyczek kształtowało się od 3,00 do 5,0%, w zależności od okresu ich udzielenia. Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług doradczych wynosi 3,0 tys. zł miesięcznie.

**13. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconym lub należnym**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
Podmiot	Doradca ZDF-K Sp. z o.o.	Deloitte Audyt Sp. z o.o.
Data zawarcia umowy	16.12.2008r.	11.01.2008r.
Wynagrodzenie netto :		
1/ badanie rocznego sprawozdania finansowego	103	160
2/ inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	95	80
3/ usługi doradztwa podatkowego	1	0
4/ pozostałe usługi	0	0

**14. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

Nie wystąpiły

**15. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

Nie wystąpiły

**16. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów**

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany właścicielskie.

**17. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji**

Nie dotyczy

**18. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a sporządzonymi i opublikowanymi wcześniej**

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2007r. - 30.06.2008r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
I. Zysk (strata) netto	
II. Korekty razem	414
1. Amortyzacja	
3. Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	414
6. Zmiana stanu rezerw	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	414
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	414
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	-105
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	309

**19. Zmiany stosowanej polityki rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W bieżącym sprawozdaniu skorygowano błąd w prezentacji w rachunku przepływów pieniężnych różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych.

**20. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

Nie wystąpiły

**21. Nie występują niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.**

**22. W ciągu roku, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.**

**23. Prawa do emisji zanieczyszczeń do powietrza**

WYSZCZEGÓLNIENIE	2008 rok		okres rozliczeniowy	
	ilość w tys. Mg	wartość	Ilość w tys. Mg	wartość
1. prawa przyznane	1 357	312	6 786	1 561
w tym : na własne potrzeby	1 357	312	6 786	1 561
2. prawa dodatkowo przyznane	0	0	0	0
w tym : na własne potrzeby	0	0	0	0
3. prawa umorzone	1 344	309	1344	309
4. skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
5. odpisy przywracające wartość	0	0	0	0
6. rezerwa na pokrycie niedoboru praw	0	0	0	0
7. prawa do przeniesienia na kolejny rok w okresie rozliczeniowym	13	3	13	3
8. prawa do przeniesienia na kolejny okres rozliczeniowy	0	0	0	0

Zasady ujmowania w ewidencji, wyceny oraz amortyzowania/umarzania praw zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Wykazane w sprawozdaniu prawa do emisji przyznane zostały na okres rozliczeniowy 2008-2012 i dotyczą jednej instalacji. Wykorzystanie przyznaných praw do emisji zanieczyszczeń do powietrza za rok 2008 zostało zweryfikowane, w związku z tym prawa te zostały wyłączone z ewidencji. Posiadane prawa nie zostały przeznaczone do sprzedaży. W okresie 01.01.-30.06.2009r. Spółka wyemitowała do powietrza CO<sub>2</sub> w ilości 692.280,980 Mg.

#### 24. Wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych wg metody praw własności i jej wpływ na wynik finansowy

Wyszczególnienie	30.06.2009 r.				30.06.2008 r.			
	% posiadane go udziału w kapitale zakładowym	kapitał własny	kapitał własny przypadający na Spółkę	wpływ na wynik	% posiadane go udziału w kapitale zakładowym	kapitał własny	kapitał własny przypadający na Spółkę	wpływ na wynik
"Elzap" Sp. z o.o.	90,39%	1 453	1 314	50	90,39%	1 398	1 264	-7
DW "Jawor" Sp. z o.o.	99,96%	3 799	3 797	-148	99,96%	3 946	3 945	50
"Medical" Sp. z o.o.	91,41%	1 741	1 591	274	91,41%	1 441	1 317	-102
"Melamina III" Sp. z o.o. */	100,00%	45	45	-1	100,00%	46	46	-1
"Prozap" Sp. z o.o.	84,69%	6 103	5 168	1 521	84,69%	4 306	3 647	808
"Remzap" Sp. z o.o.	95,23%	6 743	6 422	-1 471	95,23%	8 288	7 893	2 169
"Stozap" Sp. z o.o.	96,15%	2 012	1 934	54	96,15%	1 956	1 880	135
"Navitrans" Sp. z o.o.	26,45%	496	131	-14	26,45%	547	145	-128
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	50,00%	18 315	9 157	-3 222	50,00%	24 758	12 379	2 927
CTL "Kolzap" Sp. z o.o.	49,00%	5 866	2 875	-306	49,00%	6 491	3 181	938
TECHNOCHIMSERWIS S.A.	25,00%	0	0	-27	25,00%	109	27	0

\*/spółka nie rozpoczęła działalności

#### 25. Informacja o podstawie odstępiania od konsolidacji

Udział przychodów i sumy bilansowej jednostek zależnych i stowarzyszonych w przychodach i sumie bilansowej Spółki oraz przychodach i sumie bilansowej grupy kapitałowej

Wyszczególnienie	suma bilansowa	% udział w		przychody ze sprzedaży produktów i towarów oraz finansowe	% udział w		razem suma bilansowa i przychody	% udział w	
		jednostce dominującej / znaczącym inwestorze	grupie kapitałowej		jednostce dominującej / znaczącym inwestorze	grupie kapitałowej		jednostce dominującej / znaczącym inwestorze	grupie kapitałowej
DW Jawor Sp. z o.o.	3 889	0,19	0,18	1 892	0,07	0,07	5 781	0,13	0,12
ELZAP Sp. z o.o.	2 948	0,14	0,14	8 110	0,32	0,30	11 058	0,24	0,23
MEDICAL Sp. z o.o.	2 126	0,10	0,10	4 936	0,19	0,19	7 062	0,15	0,15
MELAMINA III Sp. z o.o.	45	0,00	0,00	0	0,00	0,00	45	0,00	0,00
PROZAP Sp. z o.o.	11 130	0,54	0,53	20 103	0,79	0,77	31 233	0,67	0,66
REMZAP Sp. z o.o.	17 467	0,84	0,82	29 781	1,17	1,14	47 248	1,02	1,00
STOZAP Sp. z o.o.	2 747	0,13	0,13	7 844	0,31	0,30	10 591	0,23	0,22
<b>Razem spółki zależne</b>	<b>40 352</b>	<b>1,94</b>	<b>1,90</b>	<b>72 666</b>	<b>2,85</b>	<b>2,77</b>	<b>113 018</b>	<b>2,44</b>	<b>2,38</b>
<b>Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.</b>	<b>2 081 788</b>	<b>100,00</b>	<b>98,10</b>	<b>2 551 201</b>	<b>100,00</b>	<b>97,23</b>	<b>4 632 989</b>	<b>100,00</b>	<b>97,62</b>
<b>Razem grupa kapitałowa</b>	<b>2 122 140</b>	<b>x</b>	<b>100,00</b>	<b>2 623 867</b>	<b>x</b>	<b>100,00</b>	<b>4 746 007</b>	<b>x</b>	<b>100,00</b>
NAVITRANS Sp. z o.o.	1 153	0,06	0,05	6 935	0,27	0,27	8 088	0,17	0,17
CTL KOLZAP Sp. z o.o.	16 820	0,81	0,79	32 124	1,26	1,22	48 944	1,06	1,03
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	42 369	2,03	2,00	6 878	0,27	0,26	49 247	1,06	1,04
TECHNOCHIMSERWIS SA */		0,00	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00
<b>Razem spółki stowarzyszone</b>	<b>60 342</b>	<b>2,90</b>	<b>2,84</b>	<b>45 937</b>	<b>1,80</b>	<b>1,75</b>	<b>106 279</b>	<b>2,29</b>	<b>2,24</b>

\*/ brak danych na dzień sporządzenia sprawozdania

Konsolidacją nie obejmuje się jednostki, jeżeli wielkości wykazane w jej sprawozdaniu finansowym są nieistotne dla przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki. Przyjęte w Spółce progi istotności przedstawione zostały w punkcie 6 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

Informacje przedstawione w powyższej tabeli potwierdzają spełnienie warunków uzasadniających odstępianie od konsolidacji.