



Puławy, dnia 20 lutego 2006 r.

**Oświadczenie Zarządu
Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.
dotyczące sprawozdania finansowego
za okres od 1 lipca 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.**

Szanowni Państwo,

Niniejsze oświadczenie składamy w związku z przeprowadzaniem przeglądem sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2005 r., tzn. bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2005 r., rachunku zysków i strat, zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływu środków pieniężnych oraz informacji dodatkowej za okres od 1.07.2005 r. do 31.12.2005 r. w celu stwierdzenia, czy istnieje potrzeba dokonania istotnych zmian w sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz rentowność Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2000 r., nr 54, poz. 654 wraz z późniejszymi zmianami) oraz przepisami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych.

Jako Zarząd Spółki jesteśmy świadomi naszej odpowiedzialności za prawidłowe sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz przepisami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych.

Oświadczenia złożone w tym piśmie zostały ograniczone do spraw uznanych za istotne. Zagadnienie uznaje się za istotne, jeżeli jego pominięcie lub nieprawidłowe ujęcie informacji w ewidencji księgowej powoduje, że w świetle zaistniałych okoliczności zainteresowana osoba podjęłaby inną decyzję.

W związku z przeprowadzonym przez Państwa przeglądem, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, potwierdzamy co następuje:

1. Zarząd nie pominął żadnych informacji, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Wszystkie operacje dotyczące badanego okresu zostały kompletnie ujęte w księgach Spółki,

2. Nie wystąpiły żadne nieprawidłowości w zakresie postępowania kierownictwa lub pracowników sprawujących ważne funkcje w systemie księgowości i kontroli wewnętrznej Spółki, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe,
3. Udostępniliśmy Państwu wszystkie księgi rachunkowe, dokumenty źródłowe, protokoły ze Zgromadzeń Akcjonariuszy, zebrań Rady Nadzorczej i Zarządu, które miały miejsce w badanym okresie,
4. Ujawniliśmy wszystkie transakcje z jednostkami kapitałowo powiązanymi z naszą Spółką,
5. Ujawniliśmy Państwu wszystkie warunki zawartych umów sprzedaży, kredytów i pożyczek. Umowy te obejmują całość porozumień i nie mają żadnych uzupełnień w postaci innych umów zawartych w formie pisemnej lub ustnej,
6. Wszystkie transakcje o istotnym znaczeniu zostały prawidłowo zapisane w księgach, stanowiących podstawę sprawozdania finansowego,
7. Spółka postępuje w zgodzie ze wszystkimi warunkami umów oraz przepisami prawa, których niespełnienie mogłoby wywrzeć istotny wpływ na dane w sprawozdaniu finansowym,
8. Ujęliśmy w księgach lub ujawniliśmy w sprawozdaniu, w sposób prawidłowy, wszystkie zobowiązania, zarówno bieżące jak i warunkowe oraz przedstawiliśmy wszystkie gwarancje, pisemne i ustne, które udzieliliśmy stronom trzecim,
9. Aktywa zostały wycenione w sposób prawidłowy i zgodnie z ustaleniami w Zakładowym Planie Kont.
10. Wartości bilansowe wszystkich materialnych aktywów, nie są niższe od ich wartości godziwych. Trwała utrata ich wartości, jeżeli miała miejsce, została rozpoznana zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zapasy zostały wykazane w kwotach nie wyższych niż ich cena sprzedaży netto.

Zapasy części zamiennych stanowią zapasy niezbędne dla Spółki. Wartość zapasów części zamiennych nie utraciła na wartości. Zapasy materiałów znajdujące się w magazynie eksploatacji inwestycji o numerze 25 będą wykorzystane w działalności inwestycyjnej.

Należności wykazane w sprawozdaniu finansowym przedstawiają kwoty należne od kontrahentów z tytułu sprzedaży oraz innych tytułów powstałych na dzień i przed dniem bilansowym, pomniejszone o skutki aktualizacji uwzględniającej prawdopodobieństwo ich zapłaty.

11. Jesteśmy w posiadaniu tytułów prawnych do wykazanych przez nas składników aktywów. Żaden składnik majątku nie jest przedmiotem zastawu lub innych obciążeń, poza tymi, które zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym. Za wyjątkiem tych ostatnich oraz składników majątkowych używanych na podstawie umów leasingu, Spółka posiada nieograniczone prawo dysponowania wszystkimi składnikami majątkowymi.
12. Wyliczenie bieżącego i odroczonego podatku dochodowego oraz związanych z nimi bieżących i odroczonego aktywów i pasywów jest oparte na obowiązujących przepisach

prawa. Aktywa z tytułu podatku odroczonego zostały rozpoznane w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi do wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podstawy opodatkowania.

13. Nie zostały, ani nie są skierowane na drogę sądową żadne roszczenia wobec firmy, mogące stwarzać dla niej materialne ryzyko poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym,
14. Nie są nam znane powody skutkujące koniecznością zaniechania działalności Spółki w roku następnym po przeglądzie ani ograniczenia jej działalności w istotnym zakresie,
15. Zarząd nie ma żadnych planów ani zamierzeń, które mogłyby istotnie zmienić wartość księgową lub klasyfikację aktywów i pasywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym,
16. Od daty zamykającej okres obrotowy do daty podpisania przez nas sprawozdania finansowego nie zaszły żadne okoliczności mogące w istotny sposób zaważyć na sytuacji finansowej spółki, inne niż już ujawnione w sprawozdaniu finansowym,
17. Wszystkie zadania objęte dokumentacją przyszłościową, za wyjątkiem zadań dotyczących dokumentacji przyszłościowej, które na 31.12.2005 r. zostały objęte odpisami aktualizującymi, będą realizowane. Nie przewidujemy zaniechania w najbliższej przyszłości żadnego z zadań objętych dokumentacją przyszłościową.
18. Wszystkie prace rozwojowe aktywowane na rozliczeniach międzyokresowych dotyczą zamierzeń rozwojowych, które będą kontynuowane przez Spółkę. Oczekujemy, że prace rozwojowe zostaną zakończone pozytywnie i oczekuje się, że zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii, co oznacza, że przedmiotowe aktywa nie utraciły swojej wartości. Nie przewidujemy zaniechania w najbliższej przyszłości żadnej z prac rozwojowych.

Marcin Buczkowski
Prezes Zarządu

Mieczysław Wiejak
Członek Zarządu

Jacek Wojtowicz
p.o. Członka Zarządu