

## ROZDZIAŁ IX

**INFORMACJE DODATKOWE****1 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2000 DO 31 MARCA 2001 R. ZAKŁADÓW AZOTOWYCH „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA**

Bilans (tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	31.03.2001 r.
<b>I.</b>	<b>Majątek trwały</b>	<b>663.307</b>
	1. Wartości niematerialne i prawne	940
	2. Rzeczowy majątek trwały	648.559
	3. Finansowy majątek trwały	13.808
	4. Należności długoterminowe	
<b>II.</b>	<b>Majątek obrotowy</b>	<b>379.119</b>
	1. Zapasy	83.873
	2. Należności krótkoterminowe	176.388
	3. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	
	4. Środki pieniężne	118.858
<b>III.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>39.040</b>
	1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	39.040
<b>Aktywa razem</b>		<b>1.081.466</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>636.468</b>
	1. Kapitał akcyjny	136.000
	2. Należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego (wielkość ujemna)	
	3. Kapitał zapasowy	274.387
	4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	127.408
	5. Pozostałe kapitały rezerwowe	8.160
	6. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	
	7. Nie podzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych	4.835
	8. Zysk (strata) netto	85.678
<b>II.</b>	<b>Rezerwy</b>	<b>29.239</b>
	1. Rezerwy na podatek dochodowy	28.187
	2. Pozostałe rezerwy	1.052
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>405.979</b>
	1. Zobowiązania długoterminowe	216.964
	2. Zobowiązania krótkoterminowe	189.015
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	<b>9.780</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1.081.466</b>
Wartość księgowa		636.468
Liczba akcji w tys. sztuk		13.600
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)		
Przewidywana liczba akcji w tys. sztuk		16.320
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		

**Rachunek zysków i strat (tys. zł)**

<b>Lp.</b>	<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2000-31.03.2001 r.</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.753.778
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.694.884
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58.894
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1.326.386
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1.282.286
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44.100
III.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	427.392
IV.	Koszty sprzedaży	189.987
V.	Koszty ogólnego zarządu	73.516
VI.	Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	163.889
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	4.957
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	15.215
IX.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	153.631
X.	Przychody z akcji i udziałów w innych jednostkach	96
XI.	Przychody z pozostałego finansowego majątku trwałego	-
XII.	Pozostałe przychody finansowe	26.214
XIII.	Koszty finansowe	43.850
XIV.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej (IX+X+XI+XII-XIII)	136.091
XV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	324
1.	Zyski nadzwyczajne	499
2.	Straty nadzwyczajne	175
XVI.	Zysk (strata) brutto	136.415
XVII.	Podatek dochodowy	35.587
XVIII.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	15.150
<b>XIX.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>85.678</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.-31.12.2000 r.</b>
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	85.678
Średnia ważona liczba akcji zwykłych tys. sztuk	13.600
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	6
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych tys. sztuk	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	

**Rachunek przepływu środków pieniężnych (tys. zł) (Metoda pośrednia)**

<b>Wyszczególnienie</b>		<b>01.01.2000-31.03.2001 r.</b>
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>217.401</b>
<b>I.</b>	<b>Wynik finansowy netto (zysk/strata)</b>	<b>85.678</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty o pozycje</b>	<b>131.723</b>
	1. Amortyzacja	86.845
	2. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-1.124
	3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	19.124
	4. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-1.138
	5. Inne rezerwy	-168
	6. Podatek dochodowy od zysku brutto	35.587
	7. Podatek dochodowy zapłacony	-21.230
	8. Zmiana stanu zapasów	28.487
	9. Zmiana stanu należności i roszczeń	-46.871
	10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) oraz funduszy specjalnych	37.426
	11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4.766
	12. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-618
	13. Pozostałe pozycje	169
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-211.205</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>17.185</b>
	1. Sprzedaż składników wartości niematerialnych i prawnych	
	2. Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	21
	3. Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego, w tym:	
	– w jednostkach zależnych	
	– w jednostkach stowarzyszonych	
	– w jednostce dominującej	
	4. Sprzedaż innych papierów wartościowych (w tym przeznaczonych do obrotu)	1.785
	5. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
	6. Otrzymane dywidendy	96
	7. Otrzymane odsetki	
	8. Pozostałe wpływy	15.283
<b>II.</b>	<b>Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>-228.390</b>
	1. Nabycie składników wartości niematerialnych i prawnych	-212
	2. Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego	-228.037
	3. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:	-141
	– w jednostkach zależnych	-141
	– w jednostkach stowarzyszonych	
	– w jednostce dominującej	
	4. Nabycie akcji (udziałów) własnych	
	5. Nabycie innych papierów wartościowych (w tym przeznaczonych do obrotu)	
	6. Udzielone pożyczki długoterminowe	
	7. Pozostałe wydatki	
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>105.906</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>327.222</b>
	1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów bankowych	189.210
	2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek, emisja obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych	
	3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	138.012
	4. Emisja obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	
	5. Wpływy z emisji akcji (udziałów) własnych	
	6. Dopłaty do kapitału	
	7. Pozostałe wpływy	
<b>II.</b>	<b>Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>-221.316</b>
	1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	
	2. Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	
	3. Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	-191.030
	4. Wykup obligacji i innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	
	5. Koszty emisji akcji własnych	
	6. Umorzenie akcji (udziałów) własnych	
	7. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-97
	8. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	

Wyszczególnienie	01.01.2000-31.03.2001 r.
9. Wydatki na cele społecznie użyteczne	
10. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	
11. Zapłacone odsetki	-19.220
12. Pozostałe wydatki	-10.969
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>112.102</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych (w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych)</b>	<b>112.102</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6.756</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>118.858</b>

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu za okres od 1 stycznia 2001 do 31 marca 2001 r. nie uległy zmianie w stosunku do zasad przyjętych do sprawozdania finansowego za okres poprzednich 12 miesięcy trwającego roku obrotowego opisanych w Rozdziale VIII Prospektu – Sprawozdania Finansowe.

Dane sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto na 31 marca 2000 r.

2. Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięty zysk.

Na uzyskany wynik decydujący wpływ miały czynniki:

- wzrastająca koniunktura na rynku krajowym w obszarze nawozowym związana z sezonowym wzrostem popytu,
- podwyżka ceny gazu ziemnego w miesiącu marcu mająca wpływ na wzrost kosztów,
- spadek kursów walut obcych powodujący niekorzystny wpływ na eksport (niższe od przewidywanych wpływy z eksportu) oraz korzystny na wysokość spłaty walutowych rat kredytowych i wyceny bilansowej rozrachunków,
- korekta obciążenia kosztów usług remontowych spowodowana zwiększeniem wartości rzeczowych składników majątku trwałego netto.

3. Stan rezerw na dzień 31 marca 2001 r. wynosi ogółem 27.035 tys. zł, w tym:

- |  |                |
|--|----------------|
| • rezerwy na należności                      | 25.983 tys. zł |
| • rezerwy na naliczone odsetki od zobowiązań | 1.044 tys. zł  |
| • pozostałe rezerwy                          | 8 tys. zł      |

**W stosunku do stanu rezerw na 31 grudnia 2000 r. zmiana nastąpiła na skutek:**

- |                        |               |
|------------------------|---------------|
| • rozwiązania rezerw   |               |
| – na należności        | 546 tys. zł   |
| – na naliczone odsetki | 388 tys. zł   |
| – na pozostałe rezerwy | 9 tys. zł     |
| – wykorzystania rezerw |               |
| – na należności        | 535 tys. zł   |
| – utworzenia rezerw    |               |
| – na należności        | 2.944 tys. zł |
| – na naliczone odsetki | 19 tys. zł    |

4. Stan rezerw na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 marca 2001 r. wynosi 28.187 tys. zł.

W stosunku do stanu rezerw na 31 grudnia 2000 r. zmiany w rezerwie na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego nastąpiły na skutek:

- |                       |               |
|-----------------------|---------------|
| • rozwiązania rezerwy | 949 tys. zł   |
| • zawiązania rezerwy  | 3.334 tys. zł |

5. Dokonane w okresie 01.01.-31.03.2001 r. odpisy aktualizujące wartość składników majątku:

- aktualizacja majątku obrotowego na dzień 31 marca 2001 r. 394 tys. zł

6. Informacje o akcjonariuszach: na dzień 31 marca 2001 r. 100% akcji posiada Skarb Państwa.

7. W okresie 1 stycznia do 31 marca 2001 r. Emitent oraz jednostki zależne nie były stroną postępowania sądowego lub administracyjnego w żadnych sprawach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostek zależnych, których przedmiotem sporu byłaby kwota stanowiąca równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.