



**GRUPA KAPITAŁOWA
ZAKŁADÓW AZOTOWYCH
W TARNOWIE-MOŚCICACH S.A.**

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 3 i 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską**

Tarnów, 19 luty 2010 roku

SPIS TREŚCI

A.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
B.	SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
C.	DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO	12
	1. Informacja o istotnych zdarzeniach w IV kwartale 2009 roku.....	12
	2. Zasady (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych.....	14
	3. Zmiany wielkości szacunkowych.....	17
	4. Dane segmentowe	18
	5. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	24
	6. Informacja o podmiotach powiązanych	24
	7. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	24
	8. Dywidenda	25
	9. Sezonowość	25
D.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	26
E.	OMÓWIENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	32
	1. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej	32
	2. Opis nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na wyniki finansowe	36
	3. Znaczące umowy zawarte w okresie IV kwartału 2009 roku.....	39
	4. Realizacja celów emisyjnych	39
	5. Rodzaj oraz kwoty nietypowych pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych	41
	6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	41
	7. Wykorzystanie środków pozyskanych z emisji.....	41
F.	POZOSTAŁE INFORMACJE	43
	1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	43
	2. Zmiany w strukturze jednostek gospodarczych, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.	47
	3. Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji prognoz.	48

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego.....	48
5. Stan posiadania akcji Zakładów Azotowych w Tarnowie- Mościcach S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób	49
6. Postępowania sądowe	49
7. Poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje	49
8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej a także informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę oraz jej Grupę Kapitałową.....	49
9. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału	55

A. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania skonsolidowanego	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	Za okres od 2009-01-01 do 2009-31-12	Za okres od 2008-01-01 do 2008-31-12	Za okres od 2009-01-01 do 2009-31-12	Za okres od 2008-01-01 do 2008-31-12
Przychody ze sprzedaży	1 198 312	1 352 156	276 071	382 819
Zysk na działalności operacyjnej	(13 485)	89 135	(3 107)	25 236
Zysk przed opodatkowaniem	(8 104)	87 900	(1 867)	24 886
Zysk netto	(5 886)	74 657	(1 356)	21 137
Całkowite dochody ogółem	(1 104)	66 787	(254)	18 909
Ilość akcji (w szt.)	39 116 421	39 116 421	39 116 421	39 116 421
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	(0,16)	2,31	(0,04)	0,65
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(39 250)	62 174	(9 043)	17 603
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	218 629	(380 990)	50 368	(107 865)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 773	309 736	5 016	87 692
Przepływy pieniężne netto, razem	201 152	(9 080)	46 342	(2 571)
Środki pieniężne na początek okresu	45 333	54 413	10 444	15 405
Środki pieniężne na koniec okresu	246 485	45 333	56 786	12 835
	Na dzień 31-12-2009	Na dzień 31-12-2008	Na dzień 31-12-2009	Na dzień 31-12-2008
Aktywa trwałe	995 491	1 047 354	242 318	251 020
Aktywa obrotowe	588 666	556 892	143 290	133 470
Zobowiązania długoterminowe	198 787	224 365	48 388	53 774
Zobowiązania krótkoterminowe	268 519	222 550	65 362	53 339
Kapitał własny	1 116 851	1 157 331	271 859	277 378
Kapitał zakładowy	195 582	195 582	47 608	46 875
Kapitał mniejszości	2 157	1 698	525	407

Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania jednostkowego	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	1 138 278	1 276 039	262 240	361 269
Zysk na działalności operacyjnej	(26 860)	74 280	(6 188)	21 030
Zysk przed opodatkowaniem	(15 839)	74 015	(3 649)	20 955
Zysk netto	(10 997)	61 935	(2 534)	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	(39 167)	42 395	(9 023)	12 003
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	225 532	(365 316)	51 959	(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
	Stan na dzień 2009-12-31	Stan na dzień 2008-12-31	Stan na dzień 2009-12-31	Stan na dzień 2008-12-31
Aktywa trwałe	919 865	974 677	223 909	233 601
Aktywa obrotowe	558 726	510 280	136 003	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 sprawozdania z sytuacji finansowej, oraz sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na Euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:
kurs na 31.12.2008 r. wynosił 1 EUR = 4,1724 PLN (tabela nr 254/A/NBP/2008)
kurs na 31.12.2009 r. wynosił 1 EUR = 4,1082 PLN (tabela nr 255/A/NBP/2009)
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z 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 wynosił 1 EUR = 3,5321 PLN
kurs średni w okresie 01.01.2009 – 31.12.2009 wynosił 1 EUR = 4,3406 PLN

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

B. SKONSOLIDOWANE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(tys. zł)

	Za okres od 01.10 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.10 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody	322 011	1 198 312	293 234	1 352 156
Koszt własny sprzedaży	(282 363)	(1 035 295)	(251 822)	(1 108 307)
Zysk brutto ze sprzedaży	39 648	163 017	41 412	243 849
Koszty sprzedaży	(19 868)	(64 713)	(14 008)	(61 054)
Koszty ogólnego zarządu	(25 626)	(99 728)	(26 133)	(97 418)
Pozostałe przychody operacyjne	7 970	15 970	14 781	25 691
Pozostałe koszty operacyjne	(7 533)	(28 031)	(3 641)	(21 933)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(5 409)	(13 485)	12 411	89 135
Przychody finansowe	7 792	51 722	14 075	22 474
Koszty finansowe	(7 317)	(46 374)	(22 959)	(23 802)
Przychody (koszty) finansowe netto	475	5 348	(8 884)	(1 328)
Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9	33	12	93
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 925)	(8 104)	3 539	87 900
Podatek dochodowy	5 500	2 218	2 776	(13 243)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	575	(5 886)	6 315	74 657
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	575	(5 886)	6 315	74 657
Składniki innych całkowitych dochodów				
Wycena instrumentów zabezpieczających	612	(1 988)	(9 716)	(9 716)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	635	7 892	-	-
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	(236)	(1 122)	1 846	1 846
Suma składników innych całkowitych dochodów	1 011	4 782	(7 870)	(7 870)
Całkowite dochody ogółem	1 586	(1 104)	(1 555)	66 787
Zysk netto przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	543	(6 345)	6 304	74 232
Akcjonariuszy mniejszościowych	32	459	11	425
Całkowity dochód ogółem przypadające na				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 554	(1 563)	(1 566)	66 362
Akcjonariuszy mniejszościowych	32	459	11	425
Zysk (strata) na jedną akcję:				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Podstawowy (zł)	0,01	(0,16)	0,23	2,31
Rozwodniony (zł)	0,01	(0,16)	0,23	2,31
Z działalności kontynuowanej:				
Podstawowy (zł)	0,01	(0,16)	0,23	2,31
Rozwodniony (zł)	0,01	(0,16)	0,23	2,31

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	910 204	924 836
Nieruchomości inwestycyjne	12 135	6 100
Wartości niematerialne	22 219	16 728
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	595	280
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 484	12 592
Pozostałe aktywa finansowe	2	50 000
Należności długoterminowe	1 355	594
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 462	35 924
Pozostałe aktywa	35	300
Aktywa trwałe razem	995 491	1 047 354
Aktywa obrotowe		
Zapasy	180 778	136 791
Pozostałe aktywa finansowe	509	202 466
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 784	4 107
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	148 905	162 554
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	246 485	45 333
Pozostałe aktywa	5 592	5 634
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	613	7
Aktywa obrotowe razem	588 666	556 892
Aktywa razem	1 584 157	1 604 246

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Pasywa		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	195 582	195 582
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	209 990	209 990
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(3 088)	(7 870)
Zyski zatrzymane w tym:	712 210	757 931
<i>Zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>	(6 345)	74 232
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	1 114 694	1 155 633
Udziały mniejszości	2 157	1 698
Kapitał własny razem	1 116 851	1 157 331
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	29 446	48 889
Rezerwy na świadczenia pracownicze	43 620	46 601
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	189	886
Pozostałe rezerwy	20 548	21 520
Dotacje rządowe	70	244
Przychody przyszłych okresów	4	7
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103 117	104 884
Zobowiązania finansowe	1 793	1 334
Zobowiązania długoterminowe razem	198 787	224 365
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	110 201	21 174
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5 009	8 005
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	431	694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	140 278	161 294
Pozostałe rezerwy	8 105	4 797
Dotacje rządowe	135	352
Przychody przyszłych okresów	3 273	2
Zobowiązania finansowe	1 087	26 232
Zobowiązania krótkoterminowe razem	268 519	222 550
Zobowiązania razem	467 306	446 915
Pasywa razem	1 584 157	1 604 246

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowość i zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2008	120 000	-	-	744 628	864 628	1 390	866 018
Korekta błędów	-	-	-	(57 907)	(57 907)	-	(57 907)
Stan na 1 stycznia 2008 r. po korektach	120 000	-	-	686 721	806 721	1 390	808 111
Emisja akcji	75 582	209 990	-	-	285 572	-	285 572
Całkowite dochody razem za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008	-	-	(7 870)	74 232	66 362	308	66 670
Pozostałe	-	-	-	(3 022)	(3 022)	-	(3 022)
Stan na 31 grudnia 2008 r. (badane)	195 582	209 990	(7 870)	757 931	1 155 633	1 698	1 157 331
Stan na 1 stycznia 2009 r.	195 582	209 990	(7 870)	757 931	1 155 633	1 698	1 157 331
Całkowite dochody razem za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009	-	-	4 782	(6 345)	(1 563)	459	(1 104)
Dywidendy	-	-	-	(40 024)	(40 024)	-	(40 024)
Pozostałe	-	-	-	648	648	-	648
Stan na 31 grudnia 2009 (nie badane)	195 582	209 990	(3 088)	712 210	1 114 694	2 157	1 116 851

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

(tys. zł)

	Za okres od 01.10 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.10 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Przepińwy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	(4 925)	(8 104)	3 539	87 900
<i>Korekty</i>	7 545	56 192	20 839	77 524
Amortyzacja	21 446	80 807	19 087	72 887
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	(753)	(5 192)	1 191	1 191
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(8 018)	(7 324)	(12 875)	(8 051)
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych	(4 117)	(4 120)	1 897	-
Zysk/strata z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(9)	(33)	(12)	(93)
Odsetki, różnice kursowe	(570)	(10 276)	(7 311)	(7 047)
Otrzymane dywidendy	(100)	(180)	(73)	(298)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(334)	2 510	18 935	18 935
Zysk/strata z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	2 620	48 088	24 378	165 424
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	4 389	30 301	38 942	18 965
Zmiana stanu zapasów	(17 080)	(47 396)	(8 838)	(17 592)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	23 579	(56 945)	(24 534)	(85 036)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	(6 047)	(11 804)	12 196	6 360
Inne korekty	1 309	2 591	(1 701)	(4 048)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	8 770	(35 165)	40 443	84 073
Odsetki zapłacone	-	-	10	-
Podatek dochodowy zapłacony	746	(4 085)	(12 003)	(21 899)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 516	(39 250)	28 450	62 174

	Za okres od 01.10 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.10 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	8 088	31 222	7 091	8 199
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(14 836)	(79 832)	(50 609)	(145 812)
Otrzymane dywidendy	100	2 646	140	1 247
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	(12 342)	(2 000)	(268 000)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	187 616	271 886	23 000	23 000
Odsetki otrzymane	8 740	14 257	311	366
Pozostałe wydatki	(4 666)	(9 208)	3 950	10
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	185 042	218 629	(18 117)	(380 990)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-	285 571
Dywidendy wypłacone	(26 565)	(42 459)	(2)	(1 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	40 182	128 295	610	36 943
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(27 103)	(58 711)	(1 326)	(7 651)
Odsetki zapłacone	(1 376)	(4 543)	(1 097)	(3 128)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12	(809)	(585)	(999)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 850)	21 773	(2 400)	309 736
Przepływy pieniężne netto, razem	179 708	201 152	7 933	(9 080)
Środki pieniężne na początek okresu	66 777	45 333	37 400	54 413
Wpływ zmian kursów walut	-	-	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	246 485	246 485	45 333	45 333

C. DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO

1. Informacja o istotnych zdarzeniach w IV kwartale 2009 roku

Likwidacja produkcji chloru

Zgodnie z opublikowaną w prospekcie emisyjnym zapowiedzią likwidacji produkcji chloru, z wykorzystaniem uciążliwej dla środowiska technologii elektrolizy rtęci, Azoty Tarnów podjęły decyzję o zakończeniu pracy wytwórni z dniem 1 października 2009 roku, dostosowując się do zaleceń środowiskowych UE.

Zbycie udziałów spółki zależnej „ZBACH” Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2009 roku Azoty Tarnów zawarły umowę sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej „ZBACH” Sp. z o.o. ze Spółkami: PETRO Mechanika S.A., PETRO Eltech Sp. z o.o. i PETRO Remont Sp. z o.o.

Łączna cena zakupu 107 700 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100 zł wyniosła: 7 850 00,00 zł.

PETRO Mechanika S.A. nabyła 35 900 udziałów na łączną kwotę 2 616 498,00 zł, PETRO Eltech Sp. z o.o. 35 900 udziałów na łączną kwotę 2 616 751,00 zł oraz PETRO Remont 35 900 udziałów na łączną kwotę 2 616 751,00 zł.

Zbycie udziałów spółki zależnej „WIEZAT” Sp. z o.o.

W dniu 30 listopada 2009 roku Azoty Tarnów zawarły umowę sprzedaży 100 % udziałów Spółki Tarnowskie Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Usługowe „WIEZAT” Sp. z o.o. z KAEFER Spółka Akcyjna. Na podstawie zawartej umowy przeniesienie własności udziałów na nabywcę nastąpiło 1 grudnia 2009 roku. Cena sprzedaży udziałów Spółki wyniosła 1 700 000,00 zł.

Umowa warunkowa nabycia udziałów Unylon Polymers GmbH

18 listopada 2009 roku Azoty Tarnów podpisały z Unylon AG z siedzibą w Hamburgu umowę warunkową nabycia 100 % udziałów Unylon Polymers GmbH z siedzibą w Guben/Niemcy.

Ustalono, że umowa wejdzie w życie po spełnieniu warunków zawieszających – uzyskaniu przez Azoty Tarnów zgody korporacyjnej Walnego Zgromadzenia na dokonanie nabycia oraz uprawnoczeniu się planu naprawczego Unylon Polymers GmbH.

Informację o stwierdzeniu pełnych warunków przejęcia 100% udziałów w spółce, Zarząd Azotów Tarnów otrzymał od Kancelarii Notarialnej z siedzibą w Berlinie w dniu 28 stycznia 2010 roku (szczegóły w pkt. C 7 niniejszego raportu).

Umowa z HP o świadczenie usług outsourcingowych IT

W dniu 25 listopada 2009 roku Azoty Tarnów podpisały z liderem rynku IT Spółką Hewlett Packard Polska Sp. z o.o. umowę o świadczenie usług outsourcingowych IT.

Zgodnie z podpisaną umową, HP świadczyć będzie usługi outsourcingu IT dla Azotów Tarnów i przejmie odpowiedzialność za rozwój i utrzymanie biznesowych systemów informatycznych.

Popisany kontrakt obowiązywać będzie przez okres 6 lat i ma wspomagać realizację długoterminowej strategii rozwoju IT tarnowskiej firmy, która zakłada m.in. implementację nowoczesnych technologii informatycznych, z informatyzowanie procesów biznesowych oraz wdrożenie w spółce zasad IT governance.

W umowie podpisanej 25 listopada 2009 HP i Azoty Tarnów deklarują również intencję strategicznej współpracy w zakresie dostarczania technologii i usług teleinformatycznych, której efektem może być zbudowanie w Tarnowie nowoczesnego centrum kompetencyjnego HP. Tarnowskie specjalistyczne centrum technologiczne HP prowadziłyby działalność w zakresie IT i usług outsourcingowych dla innych firm.

Zawarcie umowy licencyjnej z indyjskim koncernem

Azoty Tarnów udostępnią Gujarat State Fertilisers & Chemical Ltd. (GSFC) licencję technologii utleniania cykloheksanonu „Cyclopol Bis”. 15 grudnia 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Azotów Tarnów wyraziło zgodę na zawarcie umowy licencyjnej z indyjskim koncernem.

GSFC nabyła w 1988 roku od Azotów Tarnów (oraz pozostałych polskich właścicieli projektu) technologię wytwarzania cykloheksanolu z benzenu. W 1997 roku instalacja cykloheksanolu w GSFC została zintensyfikowana przez specjalistów Azotów Tarnów i Biprozat sp. z o.o. – spółki zależnej. Obecnie indyjski koncern planuje ponowną modernizację sekcji utleniania cykloheksanu do cykloheksanolu z wykorzystaniem nowego rozwiązania technologicznego, jakie umożliwia posiadana przez Azoty Tarnów metoda „Cyclopol Bis”.

W ramach zawartej umowy licencyjnej, tarnowscy eksperci opracują również dokumentację techniczną instalacji i będą wykonywać nadzór autorski nad wdrożeniem technologii w zakładzie produkcyjnym GSFC w Vadodara.

Za licencję i usługi techniczne związane z jej udostępnieniem Azoty Tarnów otrzymają łącznie około 3,2 mln EUR. Licencja obejmuje zastosowanie „Cyclopol Bis” jedynie w ramach modernizacji istniejących zdolności produkcyjnych GSFC.

Realizacja proekologicznej inwestycji

21 października 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki wyraziło zgodę na realizację proekologicznej inwestycji umożliwiającej zagospodarowanie całkowitej ilości popiołu powstałego w zakładowej elektrociepłowni w stanie suchym i dostarczenie odbiorcom zewnętrznym.

Nowa instalacja umożliwi przekazywanie popiołu ze wszystkich kotłów firmom wykorzystującym ten surowiec: cementowni, producentów materiałów budowlanych i branży budownictwa drogowego.

Obecnie popiół i żużel trafiają na składowisko przy użyciu instalacji hydroszalania. Jedynie niewielka część popiołu jest zagospodarowana.

Inwestycja ma zostać sfinansowana ze środków własnych oraz dofinansowana z Programu Operacyjnego „Infrastruktura i Środowisko”.

Modernizacja zakładowej sieci energetycznej

21 października 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na inwestycje w zakresie modernizacji energetycznej sieci zasilania na terenie zakładu. Realizacja inwestycji, której ukończenie planowane jest w 2011 roku, umożliwi zwiększenie przez Azoty Tarnów wykorzystania energii pochodzącej z zakładowej elektrociepłowni. Projekt obejmuje budowę linii kablowej 110 kV oraz modernizację trzech Głównych Punktów Zasilania.

Realizacja projektu zwolni z konieczności utrzymywania znacznej liczby przyłączy zewnętrznej sieci, co oznacza znaczną redukcję kosztów operacyjnych, związanych z opłatami eksploatacyjnymi, a równocześnie znaczne oszczędności z tytułu zastąpienia droższej energii z zakupów zewnętrznych, energią własną produkowaną w zakładowej elektrociepłowni.

2. Zasady (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych

1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) zwane dalej rozporządzeniem i przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku, wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku.

Zgodnie z § 83 ust. 1 Rozporządzenia w niniejszym sprawozdaniu finansowym zamieszczono kwartalną informację finansową Jednostki Dominującej, zawierającą: jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

2. Zasady (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości Finansowej

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2009 roku:

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”,
- Zaktualizowany MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”,
- Zaktualizowany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”,
- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji – Warunki nabycia uprawnień i anulowanie”,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży i zobowiązania powstałe w wyniku likwidacji”,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku i później,
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe – Koszt inwestycji w jednostkę zależną, współzależną lub stowarzyszoną”,
- KIMSF 15 „Umowy na budowę nieruchomości”. Niniejsza interpretacja nie została zaakceptowana przez Unię Europejską,
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”, zmiany mają zastosowanie w roku finansowym rozpoczynającym się 1 października 2008 roku lub później.

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

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

Zastosowanie MSSF 8

- Grupa dokonała prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych oraz geograficznych zgodnie ze standardem MSSF 8 Segmenty operacyjne, dokładny opis w pkt. C. 4. Dane segmentowe.

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):

- Zaktualizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później,
- Zaktualizowany MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później,
- Zmiany do MRS 39 „Instrumenty finansowe: Pozycje kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zaktualizowany MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później. Niniejsza interpretacja nie została zaakceptowana przez Unię Europejską,
- KIMSF 18 „Nieodpłatne przekazanie aktywów”, ma zastosowanie prospektywnie w odniesieniu do składników aktywów otrzymanych od klientów 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Niniejsza interpretacja nie została zaakceptowana przez Unię Europejską,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF dla Małych i Średnich Jednostek. Standard ma zastosowanie z dniem wydania (9 lipca 2009 roku). Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

W/w zmiany standardów, z wyjątkiem MSSF 3, nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości jednostki, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Natomiast zmiana MSSF 3 w zakresie ujmowania kosztów związanych z przejściem będzie skutkowała ujęciem ich w rachunku zysków i strat. Kwota tych kosztów na dzień bilansowy wynosi 3 885 tys. zł.

1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego oraz kwartalnej informacji finansowej Jednostki Dominującej jest złoty polski.

b) Zasady przyjęte do przeliczeń danych finansowych

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 wynosił 1 EUR = 3,5321 PLN,
kurs średni w okresie 01.01.2009 – 31.12.2009 wynosił 1 EUR = 4,3406 PLN.

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

3. Zmiany wielkości szacunkowych

W sprawozdaniu za IV kwartał 2009 roku wystąpiły następujące zmiany wartości szacunkowych:

Zmiany stanu rezerw na zobowiązania (bez rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego)

	od 01.10.2009 do 31.12.2009	od 01. 01.2009 do 31.12.2009	od 01.10.2008 do 31.12.2008
Stan na początek okresu	76 682	80 923	75 896
Utworzenie	10 752	21 060	7 585
Rozwiązanie i wykorzystanie	(10 152)	(24 701)	(2 558)
Stan na koniec okresu	77 282	77 282	80 923

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego

	od 01.10.2009 do 31.12.2009	od 01. 01.2009 do 31.12.2009	od 01.10.2008 do 31.12.2008
Stan na początek okresu	88 076	92 940	92 586
Utworzenie	-	1 696	698
Rozwiązanie i wykorzystanie	(797)	(7 357)	(344)
Stan na koniec okresu	87 279	87 279	92 940

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	od 01.10.2009 do 31.12.2009	od 01. 01.2009 do 31.12.2009	od 01.10.2008 do 31.12.2008
Stan na początek okresu	5 498	7 230	3 115
Utworzenie	4 892	10 957	5 042
Rozwiązanie i wykorzystanie	(4 378)	(12 175)	(927)
Stan na koniec okresu	6 012	6 012	7 230

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	od 01.10.2009 do 31.12.2009	od 01. 01.2009 do 31.12.2009	od 01.10.2008 do 31.12.2008
Stan na początek okresu	22 177	25 242	24 605
Utworzenie	1 571	2 433	888
Rozwiązanie i wykorzystanie	(1 880)	(5 807)	(251)
Stan na koniec okresu	21 868	21 868	25 242

Zmiany stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	od 01.10.2009 do 31.12.2009	od 01. 01.2009 do 31.12.2009	od 01.10.2008 do 31.12.2008
<i>Aktywa</i>			
Stan na początek okresu	32 231	35 924	27 521
Utworzenie	9 752	29 510	9 156
Rozwiązanie i wykorzystanie	(5 521)	(28 972)	(753)
Stan na koniec okresu	36 462	36 462	35 924
<i>Rezerwy</i>			
Stan na początek okresu	102 145	104 884	105 451
Utworzenie	6 409	16 955	3 262
Rozwiązanie i wykorzystanie	(5 437)	(18 722)	(3 829)
Stan na koniec okresu	103 117	103 117	104 884

4. Dane segmentowe

Zmiany zasad prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych i geograficznych. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała MSSF 8 Segmenty operacyjne. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować 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. Dla porównania, zgodnie z wymogami poprzedniego obowiązującego MSR 14, jednostka była zobowiązana identyfikować dwa zestawy segmentów (branżowe i geograficzne) stosując kryteria ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył wyłącznie, jako punkt wyjściowy do identyfikacji takich segmentów.

Segmenty operacyjne

Grupa nie dokonała zmian w zakresie klasyfikacji segmentów branżowych. Grupa podobnie jak w poprzednich okresach sprawozdawczych wyodrębnia następujące segmenty branżowe:

- tworzyw,
- nawozów,
- energetyczny,
- pozostałe kierunki obejmujące pozostałą działalność, w tym głównie usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą 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 Grupa wyodrębniała następujące segmenty geograficzne:

- sprzedaż krajową,
- sprzedaż WDT,
- sprzedaż eksportową

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

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

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Tworzywa	Nawozy	Energetyka	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	158 232	139 432	5 744	55 327	(36 724)	322 011
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	52 338	44 772	99 891	-	(197 001)	-
Przychody ze sprzedaży razem	210 570	184 204	105 635	55 327	(233 725)	322 011
Koszty operacyjne, w tym: (-)	(201 053)	(204 047)	(105 245)	(51 263)	233 751	(327 857)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(4 879)	(14 914)	(4)	(71)	-	(19 868)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(7 965)	(11 186)	(342)	(6 133)	-	(25 626)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	8 048	(78)	7 970
Pozostałe koszty operacyjne (-)	-	-	-	(7 611)	78	(7 533)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	9 517	(19 843)	390	4 501	26	(5 409)
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	7 792
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	x	(7 317)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	x	9
Zysk/strata przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	x	x	x	x	x	(4 925)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność zaniechana)	x	x	x	x	x	-
Podatek dochodowy (-) (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	5 500
Zysk/strata netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	575
Amortyzacja	6 739	5 370	3 977	5 386	(26)	21 446
EBITDA	16 256	(14 473)	4 367	9 887	-	16 037

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

	Tworzywa	Nawozy	Energetyka	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	543 997	545 621	19 842	239 747	(150 895)	1 198 312
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	155 602	138 224	398 515	-	(692 341)	-
Przychody ze sprzedaży razem	699 599	683 845	418 357	239 747	(843 236)	1 198 312
Koszty operacyjne, w tym: (-)	(698 097)	(694 828)	(418 074)	(232 077)	843 340	(1 199 736)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(20 077)	(44 464)	(14)	(158)	-	(64 713)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(31 480)	(40 316)	(1 439)	(26 493)	-	(99 728)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	16 245	(275)	15 970
Pozostałe koszty operacyjne (-)	-	-	-	(28 306)	275	(28 031)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	1 502	(10 983)	283	(4 391)	104	(13 485)
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	51 722
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	x	(46 374)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	x	33
Zysk/strata przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	x	x	x	x	x	(8 104)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność zaniechana)	x	x	x	x	x	-
Podatek dochodowy (-) (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	2 218
Zysk/strata netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	(5 886)
Amortyzacja	26 513	17 034	15 830	21 534	(104)	80 807
EBITDA	28 015	6 051	16 113	17 143	-	67 322

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku

	Tworzywa	Nawozy	Energetyka	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	106 097	159 559	4 360	83 950	(60 732)	293 234
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	1 796	39 069	97 029	-	(137 894)	-
Przychody ze sprzedaży razem	107 893	198 628	101 389	83 950	(198 626)	293 234
Koszty operacyjne, w tym: (-)	(134 069)	(181 112)	(97 918)	(77 516)	198 652	(291 963)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(3 760)	(10 238)	-	(10)	-	(14 008)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(10 891)	(8 680)	-	(6 562)	-	(26 133)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	14 835	(54)	14 781
Pozostałe koszty operacyjne (-)	-	-	-	(3 695)	54	(3 641)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(26 176)	17 516	3 471	17 574	26	12 411
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	14 075
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	x	(22 959)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	x	12
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	x	x	x	x	x	3 539
Zysk przed opodatkowaniem (działalność zaniechana)	x	x	x	x	x	-
Podatek dochodowy (-) (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	2 776
Zysk netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	6 315
Amortyzacja	6 587	3 243	3 730	5 553	(26)	19 087
EBITDA	(19 589)	20 759	7 201	23 127	-	31 498

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

	Tworzywa	Nawozy	Energetyka	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	632 868	595 138	15 276	280 137	(171 263)	1 352 156
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	6 637	168 610	386 924	-	(562 171)	-
Przychody ze sprzedaży razem	639 505	763 748	402 200	280 137	(733 434)	1 352 156
Koszty operacyjne, w tym: (-)	(653 903)	(693 924)	(402 736)	(249 754)	733 538	(1 266 779)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(18 297)	(42 680)	(31)	(46)	-	(61 054)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(41 052)	(30 702)	(1 998)	(23 666)	-	(97 418)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	25 691	-	25 691
Pozostałe koszty operacyjne (-)	-	-	-	(21 933)	-	(21 933)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(14 398)	69 824	(536)	34 141	104	89 135
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	22 474
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	x	(23 802)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	x	93
Zysk/strata przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	x	x	x	x	x	87 900
Zysk przed opodatkowaniem (działalność zaniechana)	x	x	x	x	x	-
Podatek dochodowy (-) (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	(13 243)
Zysk netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	74 657
Amortyzacja	23 479	12 816	14 872	21 824	(104)	72 887
EBITDA	9 081	82 640	14 336	55 965	-	162 022

Segmenty geograficzne za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Przychody	Koszty
Polska	132 190	136 630
Niemcy	61 589	62 685
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	61 742	84 701
Azja	49 615	23 488
Pozostałe	16 875	20 353
Razem	322 011	327 857

Segmenty geograficzne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Przychody	Koszty
Polska	563 294	564 893
Niemcy	194 440	205 503
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	178 652	193 817
Azja	211 038	164 163
Pozostałe	50 888	71 360
Razem	1 198 312	1 199 736

Segmenty geograficzne za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku

	Przychody	Koszty
Polska	150 226	143 307
Niemcy	39 319	39 254
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	65 939	71 304
Azja	20 492	28 594
Pozostałe	17 258	9 504
Razem	293 234	291 963

Segmenty geograficzne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2008 roku

	Przychody	Koszty
Polska	612 482	541 330
Niemcy	227 065	223 402
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	318 720	308 067
Azja	101 215	108 944
Pozostałe	92 674	85 036
Razem	1 352 156	1 266 779

5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Grupa nie uznaje za zobowiązanie warunkowe weksli In blanco wystawionych przez Grupę na zabezpieczenie zobowiązań ujmowanych w bilansie oraz gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Grupy na zabezpieczenie zobowiązań również ujętych w bilansie.

Zobowiązania warunkowe w tys. zł.

Tytuł	Na dzień 30 września 2009	Na dzień 31 grudnia 2009
Gwarancja bankowa na poczet zabezpieczenia roszczeń gwarancyjnych w okresie obowiązywania gwarancji na wykonane prace (Emerson Process Management Power and Water Solutions sp. z o.o.)	68	68
Gwarancja dobrego wykonania kontraktu (POLIMEX – MOSTOSTAL S.A. Warszawa)	248	248
Gwarancja dobrego wykonania kontraktu (BIOAGRA S.A. Warszawa)	1 636	1 636

6. Informacja o podmiotach powiązanych

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

- a) Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

- b) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Grupa nie udzieliła zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczenia na rzecz Grupy.

7. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

- 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 Zakładami Azotowymi w Tarnowie-Mościcach S.A. z siedzibą w Tarnowie (dalej: Kupujący) a Unylon AG z siedzibą w Hamburgu (dalej: Sprzedający) Sprzedający zbył i przeniósł swe udziały w Spółce na Kupującego. Obradujące 12 lutego 2010 roku w Berlinie Walne Zgromadzenie Wspólników niemieckiej spółki zatwierdziło wprowadzenie do jej zarządu przedstawiciela nowego właściciela oraz powołało nową Radę Nadzorczą.

Wejście Unylon Polymers GmbH do Grupy Kapitałowej Azoty Tarnów umożliwi niemieckiej spółce zintegrowanie z producentem kaprolaktamu (CPL). Kaprolaktam (CPL) jest surowcem do produkcji PA6 poprzez polimeryzację.

Zgoda na nabycie przez Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. 100% udziałów Unylon Polymers GmbH została powzięta uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 15 grudnia 2009 roku i stanowi realizację zobowiązań zawartych w Prospekcie Emisyjnym Kupującego, tj. zwiększenie zdolności produkcyjnych Poliamidu 6 (PA6).

- Jak co roku trwa "szczyt sezonu nawozowego" Azoty Tarnów obecnie wykorzystują 100% zdolności produkcyjnych, by zaspokoić zapotrzebowanie rynku na nawozy azotowe. Każdej doby Spółka produkuje ok. 2,5 tys. ton nawozów, czyli ilość pozwalającą na nawiezenie ok. 3,7 tys. ha upraw. Jak pokazuje praktyka lat ubiegłych, do końca marca ceny nawozów azotowych na rynku mogą wzrosnąć nawet o kilkanaście procent, mimo to nadal nie przewiduje się powrotu cen z poprzedniego roku.

8. Dywidenda

W IV kwartale 2009 roku, w dniu 6 listopada 2009 roku Emitent wypłacił II ratę dywidendy w wysokości 26 599 166,28 zł (0,68 zł na jedną akcję).

I rata dywidendy w wysokości 13 299 583,14 zł (0,34 zł na jedną akcję), została wypłacona 31 sierpnia 2009 roku.

Uchwałą o wypłacie dywidendy z zysku za 2008 rok podjęło Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2009 roku. Dywidendą w wysokości 1,02 zł na 1 akcję (łącznie kwota dywidendy 39 898 749,42 zł) objęte zostały wszystkie akcje Spółki, a za dzień ustalenia prawa do dywidendy przyjęto dzień 26 czerwca 2009 roku.

9. Sezonowość

Zjawisko sezonowości związane z okresowymi wahaniami popytu i podaży mają niewielkie znaczenie w kształtowaniu ogólnych trendów sprzedaży Azotów Tarnów.

Występująca sezonowość dotyczy przede wszystkim nawozów sztucznych, a szczególnie nawozów saletrzanych takich jak saletrzak i saletra amonowa. Zapotrzebowanie na nie wynika z prac agrotechnicznych i wegetacji roślin. Aby przeciwdziałać zjawisku sezonowości Azoty Tarnów częściowo ograniczyły sezonowość zakupu nawozów poprzez zawarcie kontraktów zabezpieczających wielkość minimalnych odbiorów.

Czwarty i pierwszy kwartał roku to okres wzmożonych zakupów i gromadzenia nawozów do wiosennego wysiewu.

Pozostałe produkty oferowane do sprzedaży nie ulegają wahaniam sezonowym. Z tego też względu wpływ sezonowości na wyniki sprzedaży pozostaje relatywnie niewielki.

D. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(tys. zł)

	Za okres od 01.10 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.10 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody	309 556	1 138 278	275 622	1 276 039
Koszt własny sprzedaży	(279 593)	(1 011 144)	(242 050)	(1 068 130)
Zysk brutto ze sprzedaży	29 963	127 134	33 572	207 909
Koszty sprzedaży	(19 868)	(64 712)	(14 007)	(61 039)
Koszty ogólnego zarządu	(19 834)	(75 146)	(19 791)	(73 972)
Pozostałe przychody operacyjne	3 679	8 707	14 796	21 509
Pozostałe koszty operacyjne	(3 426)	(22 843)	(3 807)	(20 127)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(9 486)	(26 860)	10 763	74 280
Przychody finansowe	7 499	53 301	13 652	22 600
Koszty finansowe	(3 940)	(42 280)	(22 698)	(22 865)
Przychody (koszty) finansowe netto	3 559	11 021	(9 046)	(265)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 927)	(15 839)	1 717	74 015
Podatek dochodowy	5 873	4 842	1 731	(12 080)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(54)	(10 997)	3 448	61 935
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(54)	(10 997)	3 448	61 935
Składniki innych całkowitych dochodów				
Wycena instrumentów zabezpieczających	612	(1 988)	(9 716)	(9 716)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	635	7 892	-	-
Podatek odroczoney od składników innych całkowitych dochodów	(236)	(1 122)	1 846	1 846
Suma składników innych całkowitych dochodów	1 011	4 782	(7 870)	(7 870)
Całkowite dochody ogółem	957	(6 215)	(4 422)	54 065
Zysk (strata) na jedną akcję:				
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Podstawowy (zł)	(0,001)	(0,28)	0,09	1,93
Rozwodniony (zł)	(0,001)	(0,28)	0,09	1,93
Z działalności kontynuowanej:				
Podstawowy (zł)	(0,001)	(0,28)	0,09	1,93
Rozwodniony (zł)	(0,001)	(0,28)	0,09	1,93

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(tys. zł)

	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Aktywa		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	782 039	799 969
Nieruchomości inwestycyjne	12 135	6 100
Wartości niematerialne	19 871	12 317
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	53 691	49 827
Inwestycje dostępne do sprzedaży	19 016	24 717
Pozostałe aktywa finansowe	-	50 000
Należności długoterminowe	1 300	55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 813	31 692
Aktywa trwałe razem	919 865	974 677
Aktywa obrotowe		
Zapasy	175 784	127 803
Pozostałe aktywa finansowe	334	202 292
Należności z tytułu podatku dochodowego	5 701	3 845
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	136 754	148 633
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	235 650	23 893
Pozostałe aktywa	3 954	3 814
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	549	-
Aktywa obrotowe razem	558 726	510 280
Aktywa razem	1 478 591	1 484 957

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

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(tys. zł)

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

(tys. zł)

	Za okres od 01.10 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.10 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	(5 927)	(15 839)	1 717	74 015
<i>Korekty</i>	<i>4 726</i>	<i>41 333</i>	<i>16 916</i>	<i>63 962</i>
Amortyzacja	18 576	69 080	15 955	61 160
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	(753)	(5 617)	353	353
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(7 967)	(7 287)	(12 867)	(7 963)
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych	(4 115)	(4 115)	1 897	-
Odsetki, różnice kursowe	(681)	(10 690)	(7 355)	(7 348)
Otrzymane dywidendy	-	(2 548)	(2)	(1 175)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(334)	2 510	18 935	18 935
Zysk/strata z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	(1 201)	25 494	18 633	137 977
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	8 388	9 055	35 572	(5 798)
Zmiana stanu zapasów	(15 966)	(47 982)	(6 344)	(14 226)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	25 679	(13 830)	(23 149)	(59 496)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	(7 140)	(14 785)	10 093	6 226
Inne korekty	2 722	4 072	(1 880)	(4 035)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	12 482	(37 976)	32 925	60 648
Podatek dochodowy zapłacony	1 454	(1 191)	(10 314)	(18 253)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 936	(39 167)	22 611	42 395

	Za okres od 01.10 do 31.12.2009	Za okres od 01.01 do 31.12.2009	Za okres od 01.10 do 31.12.2008	Za okres od 01.01 do 31.12.2008
	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>nie badane</i>	<i>badane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	7 833	30 801	7 082	8 090
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(13 736)	(70 587)	(45 043)	(129 830)
Otrzymane dywidendy	-	2 546	68	1 175
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(2 006)	(14 031)	(2 000)	(268 000)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	187 550	271 815	23 000	23 000
Odsetki otrzymane	8 731	14 183	249	249
Pozostałe wydatki	(4 653)	(9 195)	3 946	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	183 719	225 532	(12 698)	(365 316)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-	285 571
Dywidendy wypłacone	(26 565)	(39 865)	(2)	(17)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	38 222	126 335	406	35 344
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(26 510)	(56 850)	(1 160)	(6 439)
Odsetki zapłacone	(1 222)	(4 143)	(974)	(2 684)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	160	(85)	-	(24)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(15 915)	25 392	(1 730)	311 751
Przepływy pieniężne netto, razem	181 740	211 757	8 183	(11 170)
Środki pieniężne na początek okresu	53 910	23 893	15 710	35 063
Wpływ zmian kursów walut	-	-	-	-
Środki pieniężne na koniec okresu	235 650	235 650	23 893	23 893

E. OMÓWIENIE ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej

W ciągu IV kwartału 2009 roku Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 575 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 1 584 157 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wyniosła 179 708 tys. zł.

Poniższe zestawienie przedstawia wybrane dane finansowe wraz z podstawowymi wskaźnikami finansowymi za IV kwartał 2009 roku w stosunku do IV kwartału 2008 roku.

Wybrane informacje finansowe

	tys. zł		
	za okres od 01.10 do 31.12.2009	za okres od 01.10 do 31.12.2008	Zmiana (%)
Przychody netto ze sprzedaży	322 011	293 234	9,81
Koszt własny sprzedaży	(282 363)	(251 822)	12,13
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	39 648	41 412	(4,26)
Koszty sprzedaży	(19 868)	(14 008)	41,83
Koszty ogólnego zarządu	(25 626)	(26 133)	(1,94)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	437	11 140	(96,08)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(5 409)	12 411	(143,58)
Przychody/koszty finansowe	475	(8 884)	(105,35)
Zysk/strata z udziału w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9	12	(25,00)
Podatek dochodowy	5 500	2 776	98,13
Zysk/strata dotyczący działalności kontynuowanej	575	6 315	(90,89)
Zysk/strata netto	575	6 315	(90,89)
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	543	6 304	(91,39)
Zysk/strata netto udziałowców mniejszościowych	32	11	190,90
EBITDA	16 037	31 498	(49,09)

	na dzień 31.12.2009	na dzień 31.12.2008	Zmiana (%)
Wartość aktywów	1 584 157	1 604 246	(1,25)
Aktywa trwałe	995 491	1 047 354	(4,95)
Aktywa obrotowe, w tym:	588 666	556 892	5,71
zapasy	180 778	136 791	32,16
należności krótkoterminowe	154 689	166 661	(7,18)
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	246 485	45 333	443,72
pozostałe aktywa finansowe	509	202 466	(99,75)
aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	613	7	8 657,14
pozostałe aktywa	5 592	5 634	(0,75)
Kapitał własny, w tym:	1 116 851	1 157 331	(3,50)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	1 114 694	1 155 633	(3,54)
Udziały mniejszości	2 157	1 698	27,03
Zobowiązania długoterminowe	198 787	224 365	(11,40)
Zobowiązania krótkoterminowe	268 519	222 550	20,66

	za okres od 01.10 do 31.12.2009	za okres od 01.10 do 31.12.2008	Zmiana (%)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 516	28 450	(66,55)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	185 042	(18 117)	(1 121,37)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(14 850)	(2 400)	518,75

Przychody ze sprzedaży

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży netto Grupy za IV kwartał 2009 roku wyniosły 322 011 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2008 przychody zwiększyły się o 28 777 tys. zł, tj. o 9,81 %. Jest to wynikiem uzyskania wyższej wartości sprzedaży rynkowej w segmencie tworzyw (większa ilość i cena sprzedaży kaprolaktamu ogółem, tarnamidu ogółem, wyższa ilość sprzedaży tarnoformu ogółem). W segmencie nawozowym odnotowano spadek wartości sprzedaży rynkowej (niższa cena sprzedaży nawozów saletrzaných oraz siarczanu amonu przy wyższej ilości sprzedaży siarczanu i stabilizacji na nawozach saletrzaných).

Zmiana strony przychodowej w segmencie energetycznym wykazała wzrost zarówno na sprzedaży rynkowej mediów energetycznych, jak i na transakcjach w ramach wzajemnych rozliczeń segmentów. W tym drugim przypadku jest to potwierdzenie korzystnych zmian ilościowych produkcji i sprzedaży produktów zaliczonych do rdzenia działalności. Wyodrębnione segmenty branżowe: tworzyw, nawozów, energetyczny stanowią łącznie około 94% przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów. W czwartym kwartale 2009 roku największy udział w przychodach uzyskanych ze sprzedaży zewnętrznej uzyskiwał segment tworzyw (49,1%) w odróżnieniu od czwartego kwartału 2008 roku w którym najwyższy udział osiągnął segment nawozów (54,4%).

Koszty

W IV kwartale 2009 roku koszty ogółem wyniosły 342 707 tys. zł. i były wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 24 144 tys. zł., tj. o 7,58 %, przy sprzedaży ogółem wyższej o 9,81 %.

	za okres od 01.10 do 31.12.2009	za okres od 01.10 do 31.12.2008	Zmiana (%)
Koszt własny sprzedaży	(282 363)	(251 822)	12,13
Koszty sprzedaży	(19 868)	(14 008)	41,83
Koszty ogólnego Zarządu	(25 626)	(26 133)	(1,94)
Koszty sprzedaży ogółem	(327 857)	(291 963)	12,29
Pozostałe koszty operacyjne	(7 533)	(3 641)	106,89
Razem koszty z działalności operacyjnej	(335 390)	(295 604)	13,46
Koszty finansowe	(7 317)	(22 959)	(68,13)
Koszty ogółem	(342 707)	(318 563)	7,58

Wynik na sprzedaży oraz wynik operacyjny

W IV kwartale 2009 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 39 648 tys. zł, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 41 412 tys. zł. Natomiast wynik z działalności operacyjnej kształtował się na poziomie (5 409) tys. zł oraz 12 411 tys. zł za okres porównywalny.

Negatywnie na prezentowane wyniki wpłynęły:

- utrzymująca się nadal trudna sytuacja rynkowa w obszarze nawozów azotowych
- światowy spadek popytu na nawozy przy dalszym wzroście ich podaży i malejąca opłacalność produkcji roślinnej doprowadziły w efekcie do ogólnoswiatowej obniżki cen nawozów,
- ograniczenia i duża zmienność popytu na produkty prowadzące do ograniczenia podaży surowców oraz kłopoty z utrzymaniem stabilności produkcji powodujące okresowe niedobory surowców na rynku, a w konsekwencji wzrosty cen spotowych i ich wahania,
- niekorzystne odchylenie cenowe podstawowych produktów w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego średnio o 18,2%, jako skutek zmian zarówno po stronie popytu jak i na rynku surowcowym,
- wzrost ceny węgla i energii elektrycznej,
- koszty przestojów i likwidacji jako wewnętrzny czynnik wynikający z wyjścia z produkcji wyrobów chlorowych.

Pozytywnie na prezentowane wyniki wpłynęły:

- niższa wartość polskiej waluty (wobec EURO) sprzyjająca poprawie opłacalności eksportu Azotów Tarnów,
- spadek cen ważnych dla Spółki surowców, w tym głównie: amoniaku, siarki, metanolu i gazu ziemnego,
- wyższe wykorzystanie mocy produkcyjnych,
- wzrost skali sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 27,8%,
- finalizacja zadania inwestycyjnego mechanicznej granulacji nawozów wpływająca na poszerzenie asortymentowe w segmencie nawozów.

Stopa marży EBIT wyniosła w IV kwartale 2009 roku (1,7%) - przed rokiem 4,2%.

Wynik netto

Skonsolidowany wynik netto za IV kwartał 2009 roku wyniósł 575 tys. zł, z czego 543 tys. zł przypada na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej. Rentowność netto osiągnęła poziom 0,18%. Negatywny wpływ na końcowy wynik finansowy netto w dominującej części miał wynik na działalności operacyjnej (EBIT). Jednocześnie skutek ten został w znacznej części złagodzony przez wynik odnotowany na działalności finansowej tj. przez nadwyżkę zysku ze zbycia inwestycji i odsetek z tytułu lokat środków pozyskanych z emisji akcji nad kosztami finansowymi oraz poprzez dodatni podatek dochodowy w związku z utworzeniem aktywu na podatek odroczony z tytułu straty podatkowej.

Wyniki finansowe osiągnięte na poszczególnych rodzajach działalności tys. zł

	za okres	za okres	Zmiana (%)
	od 01.10 do 31.12.2009	od 01.10 do 31.12.2008	
Zysk/strata na działalności operacyjnej	(5 409)	12 411	(143,58)
Przychody/koszty finansowe netto	475	(8 884)	(105,35)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9	12	(25,00)
Podatek dochodowy	5 500	2 776	98,13
Zysk/Strata działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/strata netto	575	6 315	(90,89)
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	543	6 304	(91,39)
Zysk netto udziałowców mniejszościowych	32	11	190,91

Aktywa

Na koniec grudnia 2009 roku aktywa trwałe Grupy stanowiły wartość 995 491 tys. zł. W porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość majątku trwałego zmniejszyła się o 51 863 tys. zł (tj. o 4,95 %). Największy spadek zanotowano na pozycji: pozostałe aktywa finansowe (lokaty długoterminowe), których stan w porównaniu z końcem grudnia 2008 roku zmniejszył się z 50 000 tys. zł do 2 tys. zł. Spadek ten wynika ze skrócenia okresu zapadalności lokat środków pieniężnych i kwalifikacji ich na lokaty o terminie zapadalności krótszym niż rok. Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem wynosi 62,84 % (na koniec 2008 roku 65,29 %). Aktywa obrotowe Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniosły 588 666 tys. zł. W strukturze aktywów obrotowych dominowały: środki pieniężne i ich ekwiwalenty – 41,87% oraz zapasy – prawie 30,71 %.

W porównaniu do stanu na koniec grudnia 2008 roku wartość aktywów obrotowych wzrosła o 31 774 tys. zł (w tym największy wzrost zanotowały środki pieniężne i ich ekwiwalenty o 201 152 tys. zł, z drugiej strony największy spadek zanotowano na pozostałych aktywach finansowych (inwestycje krótkoterminowe) o 201 957 tys. zł), który związany był z konwersją lokat środków pozyskanych z emisji.

Zobowiązania

Zobowiązania (długo- i krótkoterminowe łącznie) Grupy stanowiły na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość 467 306 tys. zł, co oznacza wzrost w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2008 roku o 20 391 tys. zł (tj. o 4,56 %).

Wzrost zobowiązań wynika głównie ze wzrostu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o 420 %.

Równolegle nastąpił spadek wartości kredytów długoterminowych o 19 443 tys. zł.

Wskaźnik stopy zadłużenia (zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe do aktywów ogółem) wyniósł na dzień 31 grudnia 2009 roku 29,50 % (na koniec grudnia 2008 roku 27,86 %).

Wskaźnik bieżącej płynności liczony, jako iloraz majątku obrotowego razem i zobowiązań krótkoterminowych razem wyniósł na dzień 31 grudnia 2009 roku 2,19 (na koniec 2008 roku 2,50).

Przepływy pieniężne

Wielkość przepływów pieniężnych netto w IV kwartale 2009 roku wyniosła 179 708 tys. zł. W relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego Grupa wygenerowała przepływy wyższe o 171 775 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 9 516 tys. zł i były niższe od wygenerowanych w okresie październik – grudzień 2008 o 18 934 tys. zł. Grupa wygenerowała w relacji do analogicznego kwartału 2008 roku znacznie niższy wynik brutto (zysk mniejszy o 8 464 tys. zł).

Nadwyżka wpływów inwestycyjnych nad wydatkami wynosiła 185 042 tys. zł. Odwrotnie niż miało to miejsce w analogicznym okresie 2008 roku, gdy wystąpiła nadwyżka wydatków nad wpływami inwestycyjnymi w wysokości 18 117 tys. zł.

W bieżącym roku największy wpływ na saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej miały wpływy z tytułu przekwalifikowania lokat na środki pieniężne i wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych na łączną kwotę 187 616 tys. zł.

Środki pieniężne netto z działalności finansowej w bieżącym okresie były ujemne i wynosiły (14 850) tys. zł. Na ich poziom wpłynęło kilka głównych transakcji, w tym m.in.: wypłata dywidendy (26 565 tys. zł) oraz nadwyżka wpływów z tytułu zaciągnięcia kredytów nad ich spłatą 13 079 tys. zł. W IV kwartale 2009 roku nastąpiły znaczne wydatki na spłatę kredytów oraz odsetek, a środki pieniężne netto z działalności finansowej osiągnęły wartość (14 850) tys. zł. Zestawienie kwot środków w analizowanych okresach wskazuje na wyższy ujemny przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej o kwotę 12 450 tys. zł w 2009 roku.

Analiza wskaźnikowa

	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Zmiana 2009/2008
Rentowność netto	0,18%	2,15%	(91,63%)
EBIT%	(1,68%)	4,23%	(139,72%)
EBITDA%	4,98%	10,74%	(53,63%)
Wskaźnik bieżącej płynności	2,19	2,50	(12,39%)
Wskaźnik szybkiej płynności	1,52	1,89	(19,53%)
Wskaźnik stopy zadłużenia	29,50%	27,86%	5,89%
Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku,	70,50%	72,14%	(2,27%)

2. Opis nietypowych czynników i zdarzeń wpływających na wyniki finansowe

- W dniu 3 listopada 2009 roku Azoty Tarnów podpisały z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. aneks do umowy kredytu obrotowego odnawialnego w kwocie 23 500 tys. zł z terminem ważności do 26 stycznia 2010 roku, w celu podwyższenia wysokości limitu kredytu do 40 000 tys. zł. Następnie w dniu 26 stycznia 2010 roku, podpisano kolejny aneks do powyższej umowy kredytu, w celu odnowienia umowy kredytu do 25 stycznia 2011 roku.
- W dniu 16 grudnia 2009 roku Azoty Tarnów podpisały z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę kredytu w kwocie 6 000 tys. EUR, na okres do 31 grudnia 2014 roku, z przeznaczeniem na udzielenie pożyczki dla Unylon Polymers GmbH, służącej jednorazowej spłacie wierzycieli finansowych (banków) na warunkach Planu Układowego przyjętego z dniem 10 grudnia br. przez wierzycieli w ramach postępowania upadłościowego przejmowanej w tym procesie spółki.

- W dniu 7 stycznia 2010 roku Azoty Tarnów podpisały z Unylon Polymers GmbH w/w umowę pożyczki, w kwocie 6 000 tys. EUR na okres do 31 grudnia 2014 roku, której uruchomienie nastąpiło z dniem 21 stycznia 2010 roku, po zatwierdzeniu warunków uprzednich umowy z 18 listopada 2009 roku, zawartej z Unylon AG w Sprawie Nabycia i Przekazania Udziałów w Unylon Polymers GmbH.
- Azoty Tarnów przygotowały kompletną dokumentację potwierdzającą wykonanie układu na rzecz wierzycieli i 4 lutego 2010 roku złożyły do sądu wnioski o stwierdzenie zakończenia postępowania układowego, co umożliwi zwolnienie szeregu zabezpieczeń majątkowych oraz wykreślenie z Ksiąg Wieczystych i z Krajowego Rejestru Sądowego ostrzeżeń o toczącym się postępowaniu układowym wobec Spółki.

- Rynek walutowy

W IV kwartale 2009 roku należy wskazać powracającą stabilizację na rynku walutowym i dalsze stopniowe umacnianie się PLN do EUR i USD.

W odniesieniu do poziomów notowanych na 30 września 2009 roku PLN umocnił się o około 2,7 % do EUR oraz o około 1,2 % do USD, w związku ze zmniejszeniem się skali niepewności na rynku walutowym oraz zwiększającym się wpływem czynników fundamentalnych, przy osłabieniu wpływu czynników spekulacyjnych.

Na zmienność rynku walutowego w perspektywie 2010 roku, podstawowy wpływ winno mieć utrzymanie symptomów ożywienia gospodarki polskiej oraz głównych rynków światowych, a z drugiej strony skala deficytu budżetowego kraju i pojawiające się problemy nadmiernego zadłużenia oraz utraty zaufania pojedynczych rynków (np. Grecji). Prawdopodobne wydaje się jednak kontynuowanie trendu umacniania PLN do walut światowych w skali 2010 roku, z możliwością utrzymania się krótkoterminowo podwyższonej zmienności kursu oraz mniejszą skalą umocnienia się krajowej waluty niż w okresie II – IV kwartału 2009 roku, kiedy to następowało odbicie od wcześniejszego spekulacyjnego osłabienia PLN wobec USD i EUR.

Zgodnie z wytycznymi wewnętrznego Komitetu ds. Oceny Ryzyka, Azoty Tarnów w umiarkowanym stopniu zwiększały w IV kwartale 2009 roku skalę zawieranych transakcji zabezpieczających, ograniczając je jednak wyłącznie do walutowych transakcji typu forward, na zabezpieczenie ekspozycji netto w USD i EUR wynikającej z zawartych kontraktów handlowych, w horyzoncie czasowym do 3 miesięcy od daty zabezpieczenia. Uzupełniająco Azoty Tarnów stosowały transakcje walutowe typu SWAP, zawierane w celu dostosowania terminu zapadalności instrumentów do zmian w bieżącej ekspozycji walutowej.

Zgodnie z przyjętą Polityką zarządzania ryzykiem walutowym, w Planie na rok 2010 Spółka zamierza zabezpieczać maksymalnie 50% planowanej ekspozycji walutowej w horyzoncie do 6 miesięcy i maksymalnie 25% ekspozycji walutowej w horyzoncie 6 do 12 miesięcy, poprzez zawieranie transakcji typu forward.

Wynik na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających wyniósł za IV kwartał 2009 roku 406 tys. zł., przy jednoczesnym wyniku 352 tys. zł. z tytułu aktualizacji wyceny pochodnych instrumentów finansowych (stanowiącym różnicę z wyceny otwartych instrumentów finansowych pomiędzy 31 grudnia 2009 roku a 30 września 2009 roku).

Na pozostałej części niezabezpieczonej ekspozycji walutowej netto Azoty Tarnów odnotowały w IV kwartale br. (wobec umocnienia się kursu PLN do EUR i USD w tym okresie) ujemny wynik z tytułu zrealizowanych różnic kursowych w kwocie (959) tys. zł oraz ujemne saldo wyceny rozrachunków walutowych w skali IV kwartału 2009 roku w kwocie (1 099) zł.

Łącznie w IV kwartale 2009 roku wynik na przychodach i kosztach finansowych z tytułu różnic kursowych i walutowych transakcji pochodnych (z uwzględnieniem aktualizacji wycen na dzień bilansowy) wyniósł: (1 300) tys. zł.

Grupa od 1 października 2008 roku stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń na podstawie Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 39 w celu zabezpieczenia przyszłych

przepływów środków pieniężnych, z których wynika ekspozycja na ryzyko walutowe. Spółka stosuje powyższe zasady, w odniesieniu do części zawartych wcześniej walutowych transakcji pochodnych oraz walutowych kredytów i pożyczek, dla których wyznaczono wartość skuteczną zabezpieczenia.

W wyniku zrealizowanego rozliczenia powiązań zabezpieczających dotyczących kredytów i pożyczek walutowych dokonano w IV kwartale 2009 roku zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o kwotę 527 tys. zł.

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

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku zrealizowane były wszystkie struktury opcyjne z roku ubiegłego, a otwarte pozycje dotyczyły wyłącznie transakcji terminowych typu forward zawartych w IV kwartale 2009 roku. Łączne należności z tytułu wyceny niezrealizowanych walutowych transakcji terminowych na 31 grudnia 2009 roku wyniosły 334 tys. zł. Dla transakcji tych nie wyznaczono powiązań zabezpieczających.

W skali IV kwartału 2009 roku, w związku z generowaną nadwyżką sprzedaży nad zakupami Spółki w EUR i USD, umocnienie złotówki powyżej poziomów z III kwartału 2009 roku wpływało negatywnie na wyniki z działalności operacyjnej. Jednocześnie w związku z powyższym, dodatnie było w skali IV kwartału 2009 roku saldo wynikające z realizacji i aktualizacji wyceny zawartych wcześniej walutowych transakcji zabezpieczających Spółki, które rozliczały się z częścią jej ekspozycji walutowej netto.

- **Czynniki rynkowe**

Początek IV kwartału jest efektem utrzymania trendów kwartału poprzedniego. Na rynkach docelowych Azotów Tarnów mimo prób jego zahamowania, wciąż są odczuwalne skutki kryzysu. Pozytywne wskaźniki oceny koniunktury zaczęły znajdować odzwierciedlenie w odwróceniu trendu spadkowego pod koniec roku. Na rynku kaprolaktamu nadal widoczna poprawa cen i popytu, jednak wciąż na poziomie znacznie niższym niż przed kryzysem. W tworzywach niewielki wzrost zapotrzebowania, ale z dużym udziałem regranulatów, co w efekcie nadal daje stagnację. W nawozach dopiero w końcu roku nastąpiło odwrócenie trendu spadkowego.

Surowce

Ceny ropy naftowej mimo kilkakrotnych zapowiedzi wzrostów, przez cały kwartał utrzymywały się w przedziale 65 do 80 USD za baryłkę, jednak od połowy października nie spadały poniżej 70 USD, co znajdowało odzwierciedlenie w wahaniach cen pozostałych surowców. Ograniczenia i zmienność popytu na produkty prowadzące do ograniczenia podaży surowców oraz kłopoty z utrzymaniem stabilności produkcji, nadal powodują okresowe niedobory surowców na rynku, a w konsekwencji wzrosty cen spotowych i ich wahania. Dotyczy to zarówno benzenu, fenolu jak i metanolu. Ograniczenia podaży siarki granulowanej spowodowały wzrost notowań cen na ten surowiec, jednak możliwe, że dalszy wzrost cen powstrzyma wzrost podaży siarki petrochemicznej

Produkty

Zagraniczne rynki powoli odnotowują wzrost popytu, a ceny stopniowo odzyskują poziom lat poprzednich, wciąż jednak istnieje zagrożenie, iż wzrosty cen nie odzwierciedlając realnego wzrostu popytu, mogą doprowadzić do powrotu cen spekulacyjnych.

Ubiegłoroczne doświadczenia wskazują wciąż jednakowe szanse zarówno na możliwość powrotu koniunktury jak i stagnacji, a zatem nie ma pewności, że trend wzrostowy zostanie utrzymany. Nadal istnieje możliwość, że zbyt szybko rosnące ceny surowców uniemożliwią odzyskanie utraconych rentowności produktów końcowych.

- Kaprolaktam i tworzywa
Wzrost cen benzenu pociągnął za sobą wzrost cen kaprolaktamu zarówno w Europie jak i na Dalekim Wschodzie.
W Azji ceny rozliczane są zwykle według formuł, biorąc za bazę notowania cen surowców za poprzedni miesiąc. W związku z powyższym wpływ ceny benzenu na ceny kaprolaktamu krystalicznego na Dalekim Wschodzie jest bardzo duży.

Stopniowo rosnący od października popyt na kaprolaktam ciekły w Europie wywołała niewielka poprawa sytuacji na rynkach włókienniczym oraz tworzyw sztucznych, co znalazło odzwierciedlenie we wzroście cen spotowych. Na utrzymanie tendencji wzrostu cen wpłynęły również mocno ograniczone zapasy produktu na rynku europejskim przy obserwowanym wzroście zapotrzebowania na kaprolaktam. Ponadto wprowadzone w grudniu cło antydumpingowe na poliamid na rynku chińskim spowodowało wzrost zapotrzebowania na kaprolaktam krystaliczny na Dalekim Wschodzie, przyczyniając się również do utrzymania wyższych cen.

- Nawozy
Światowy spadek popytu na nawozy przy jednocześnie rosnącej podaży oraz zmniejszonej opłacalności produkcji roślinnej, doprowadziły w efekcie do obniżki cen nawozów, także w Polsce. Od listopada na rynku polskim ceny zbóż paszowych, choć bardzo powoli, to jednak systematycznie wzrastają, co też może przekładać się na wzrost zakupu nawozów. Trend zmierzający do przywrócenia równowagi popytowej, który został poprzedzony kolejną redukcją cen nawozów przez krajowych producentów, jest widoczny od grudnia.

3. Znaczące umowy zawarte w okresie IV kwartału 2009 roku

Łączna wartość obrotów handlowych pomiędzy Azotami Tarnów a Grupą Kapitałową Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PGNiG S.A.) w okresie od 19 grudnia 2008 roku do dnia 9 listopada 2009 roku osiągnęła wartość 151,1 mln zł. netto. Wartość ta przekroczyła 10 % kapitałów własnych Azotów Tarnów, co dało podstawy do uznania sumy obrotów za wartość znaczącą (więcej: Raport bieżący nr 31/2009 z dnia 9 listopada 2009 roku).

4. Realizacja celów emisyjnych

1. Optymalizacja portfela produktowego i systemu sprzedaży nawozów azotowych

- a) Instalacja mechanicznej granulacji nawozów 1200 t/d

Instalacja mechanicznej granulacji nawozów jest najnowocześniejszą i największą w tej części Europy. Harmonogram realizacji wykonania i harmonogram kosztów jest zgodny z założeniami Planu Działalności Inwestycyjnej Azotów Tarnów. Ukończono budowę budynku głównego, budowli i obiektów towarzyszących i rozpoczęto prace związane z rozruchem technologicznym instalacji. Z powodzeniem przeprowadzono uruchomienie instalacji mechanicznej granulacji nawozów saletranych dla produktów; saletry i saletrzaku, oraz saletro siarczanu amonu, jako nowego produktu branży nawozowej Azotów Tarnów. Zadanie inwestycyjne zostało zakończone.

- b) Modernizacja młynowni dolomitu

Celem zadania było zwiększenie produkcji mączki dolomitowej i zastąpienie istniejących młynów nowoczesnym i wydajniejszym. Zakupiony w 2007 roku nowy młyn mączki dolomitowej, został zamontowany na przełomie 2008 i 2009 roku. Zainstalowano detektor metalu zapobiegający zniszczeniu młyna poprzez przedostanie się elementów metalowych, które mogą powstać i być przywiezione do fabryki z kopalni kamienia dolomitowego.

Urządzenie zostało uruchomione na początku 2009 roku we współpracy z Firmą Bradley. Cel został zrealizowany, zadanie zakończone i przekazane do eksploatacji zgodnie z planem.

c) **Modernizacja węzła pakowania i ekspedycji nawozów**

Celem zadania było zwiększenie możliwości i efektywności w obszarze nawozowym pod kątem paletyzowania i pakowania nawozów sztucznych. Został wybudowany nowy budynek z przeznaczeniem do zabudowy urządzenia pakującego – paletyzującego firmy Arodo. Zostało również przygotowane miejsce do ewentualnej dalszej rozbudowy pakowni o urządzenie do pakowania oktabin - są to opakowania jednostkowe od 500 kg – 1500 kg w zależności od zapotrzebowania klienta. Cel udało się zrealizować, jednak na etapie eksploatacji wstępnej urządzenia paletyzującego pojawiły się problemy z wydajnością urządzenia i pewnością ruchu. Prowadzona jest akcja reklamacyjna polegająca na wymianie wadliwie dobranych podzespołów. Zadanie zostanie zakończone do końca II kwartału 2010 roku.

2. Modernizacja wytwórni kaprolaktamu wraz z budową nowej instalacji wodoru

a) **Modernizacja i intensyfikacja Wytwórni Kaprolaktamu do 101 300 t/r – Projekt Techniczny**

W trakcie wykonywania jest projekt techniczny modernizowanej wytwórni, obecnie rozpoczęto realizację projektu. W dużym stopniu zaawansowana jest akcja ofertowa – uruchomione zostały zamówienia na zakupy. Zadanie realizowane jest zgodnie z harmonogramem

b) **Projekt budowy nowej instalacji wodoru**

Opracowane na podstawie przeprowadzonej akcji ofertowej, Studium Wykonalności dla nowej Wytwórni Wodoru o zdolności około 8000 m³/h, zostało zatwierdzone wraz z krótką listą potencjalnych dostawców technologii, przez Zarząd Spółki w IV kwartale 2009 roku. Aktualnie trwają prace nad ostatecznym wyborem dostawcy technologii.

c) **Modernizacja instalacji selektywnego uwodornienia fenolu na katalizatorze Pd**

Konieczność modernizacji wynikała ze zwiększonego zapotrzebowania na cykloheksanon oraz z niesatysfakcjonującego stanu technicznego niektórych aparatów i urządzeń. Zakres obejmował zakup aparatów i urządzeń, nowy system automatycznego sterowania DCS oraz nową rozdzielnię elektryczną. Po pomyślnym rozruchu w lipcu 2009 roku, zadanie pod względem technicznym zostało zakończone i przekazane do końca 2009 roku.

3. Rozbudowa Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych

a) **Intensyfikacja Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych – etap I i II**

W trakcie realizacji jest etap pierwszy zadania. Obecnie trwają intensywne prace związane z rozwiązaniem kwestii technicznych. Rozpoczęcie realizacji etapu drugiego uzależnione jest od sytuacji rynkowej.

b) **Modernizacja magazynu Tarnamidu**

Zamontowano automatyczną linię paletyzującą, w trakcie montażu jest silos do załadunku autocystern, który zdecydowanie ułatwi i usprawni oraz przyspieszy załadunek. Realizacja zadania przebiega zgodnie z planem. Przekazanie do eksploatacji odbyło się w IV kwartale 2009 roku. Całkowite rozliczenie zadania nastąpi do końca lutego 2010 roku.

4. Wytwórnia Poliamidów II (Pa 6) 55 tt/rok

Prowadzona analiza projektu miała na celu dokonanie oceny mniej kosztowego, alternatywnego do projektu budowy Wytwórni Poliamidów II, projektu przejęcia kontroli nad innym europejskim producentem poliamidu 6.

W ramach realizacji tego emisyjnego celu - zwiększenia zdolności produkcji poliamidów - Azoty Tarnów w dniu 18 listopada 2009 roku podpisały z Unylon AG z siedzibą w Hamburgu umowę warunkową nabycia 100 % udziałów Unylon Polymers GmbH z siedzibą w Guben/Niemcy.

Informację o stwierdzeniu pełnych warunków przejęcia 100 % udziałów w spółce Unylon Polymers GmbH, Zarząd Azotów otrzymał w dniu 28 stycznia 2010 roku. (szczegóły w pkt C7 niniejszego raportu).

Kaprolaktam (CPL) jest surowcem do produkcji PA6 przez polimeryzację. Spółka Unylon Polymers GmbH posiada 5 linii polimeryzacyjnych o zdolności produkcyjnej do 47 tys. ton PA6/rok.

5. Rodzaj oraz kwoty nietypowych pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych

W IV kwartale 2009 roku nie wystąpiły niezwykle ze względu na rodzaj, wielkość bądź wywierany wpływ, pozycje, wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz na przepływy środków pieniężnych.

6. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W IV kwartale 2009 roku Grupa Kapitałowa Azoty Tarnów nie dokonywała emisji, wykupu bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, innych niż emisja akcji.

Szczegóły dot. emisji akcji zostały przedstawione w raporcie rocznym za 2008 roku w punkcie 5.9 Istotne zdarzenia *Debiut giełdowy*.

7. Wykorzystanie środków pozyskanych z emisji

Wartość przeprowadzonej w dniach od 5 – 17 czerwca 2008 roku Oferty Publicznej, wyniosła 294 770 tys. zł.

Do dnia publikacji niniejszego raportu za IV kwartał 2009 roku Spółka wykorzystywała środki z Oferty Publicznej, zdeponowane na lokatach terminowych dostosowanych do przewidywanego terminu realizacji celów emisyjnych, w następujący sposób:

- na pokrycie kosztów upublicznienia akcji netto w kwocie 9 298 tys. zł,
- na sfinansowanie części nakładów w ramach realizacji celów emisyjnych w kwocie 66 953 tys. zł, w tym:
 - na zadania inwestycyjne realizowane w ramach „Optymalizacji portfela produktowego i systemu sprzedaży nawozów azotowych” – pełną zaplanowaną w Prospekcie emisyjnym kwotę 38 000 tys. zł.
 - na zadania realizowane w ramach „Modernizacji Wytwórni Kaprolaktamu wraz z budową nowej instalacji wytwarzania wodoru” w kwocie 11 506 tys. zł.
 - na „Intensyfikację Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych” w kwocie 17 446 tys. zł.

Łącznie na finansowanie nakładów w ramach realizacji celów emisyjnych Spółka wykorzystwała środki pozyskane z Oferty Publicznej w kwocie 66 953 tys. zł., w tym od publikacji ostatniego raportu za III kwartał 2009 roku kwotę 6 199 tys. zł na finansowanie nakładów poniesionych w IV kwartale 2009 roku.

Wykorzystanie środków z emisji od dnia publikacji poprzedniego raportu kwartalnego (za III kwartał 2009 roku.), służyło przede wszystkim finansowaniu płatności w ramach realizacji zaplanowanych celów emisyjnych, tj „Modernizacji Wytwórni Kaprolaktamu wraz z budową

nowej instalacji wytwarzania wodoru” w kwocie 726 tys. zł oraz „Intensyfikacji Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych” w kwocie 5 473 tys. zł.

Ponadto 21 stycznia 2010 roku Azoty Tarnów dokonały zapłaty za udziały w Unylon Polymers GmbH w kwocie 1 000 tys. EUR oraz dokapitalizowały w/w Spółkę kwotą 3 000 tys. EUR, w ramach realizacji wcześniej zawartej z Unylon AG Niemcy umowy w Sprawie Nabycia i Przekazania Udziałów w Unylon Polymers GmbH. Kwoty te zostały sfinansowane ze środków z giełdy w ramach realizacji celu emisyjnego - zwiększenie zdolności produkcji poliamidów.

Nazwa zadania	w tys. zł.					Nakłady IV kwartału 2009
	Nakłady od 1 lipca 2008	w tym z kredytu	w tym ze środków własnych	w tym z emisji	z tego sfinansowane z emisji po publikacji raportu za III Q 2009	
Optymalizacja portfela produktowego i systemu sprzedaży nawozów azotowych						
Instalacja mechanicznej granulacji nawozów 1200 t/d	32 073	6 291	2 802	22 980	-	397
Modernizacja młynowni dolomitu	4 199	-	1 229	2 970	-	0
Modernizacja węzła pakowania i ekspedycji nawozów	13 175	-	1 125	12 050	-	25
Razem	49 447	6 291	5 156	38 000	-	421
Modernizacja wytwórni kaprolaktamu wraz z budową nowej instalacji wytwarzania wodoru						
Modernizacja węzła sprężania powietrza dla potrzeb Instalacji Utleniania Cykloheksanu w ob.K-54	2 419	-	1 240	1 179	-	0
Modernizacja sterowania procesami na instalacjach Wydziału Cykloheksanonu	410	-	410	-	-	0
Modernizacja instalacji selektywnego uwodornienia fenolu na katalizatorze Pd	8 661	-	60	8 601	235	235
Modernizacja i Intensyfikacja Wytwórni Kaprolaktamu do 101,3 tt/rok	1 822	-	96	1 726	491	491
Razem	13 312	-	1 806	11 506	726	726
Rozbudowa Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych						
Intensyfikacja Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych - etap I+II	13 694	-	34	13 660	5 124	5 124
Modernizacja magazynu tarnamidu	3 786	-	-	3 786	349	349
Razem	17 480	-	34	17 446	5 473	5 473
Razem zadania sfinansowane w ramach celów emisyjnych	80 239	6 291	6 995	66 953	6 199	6 620

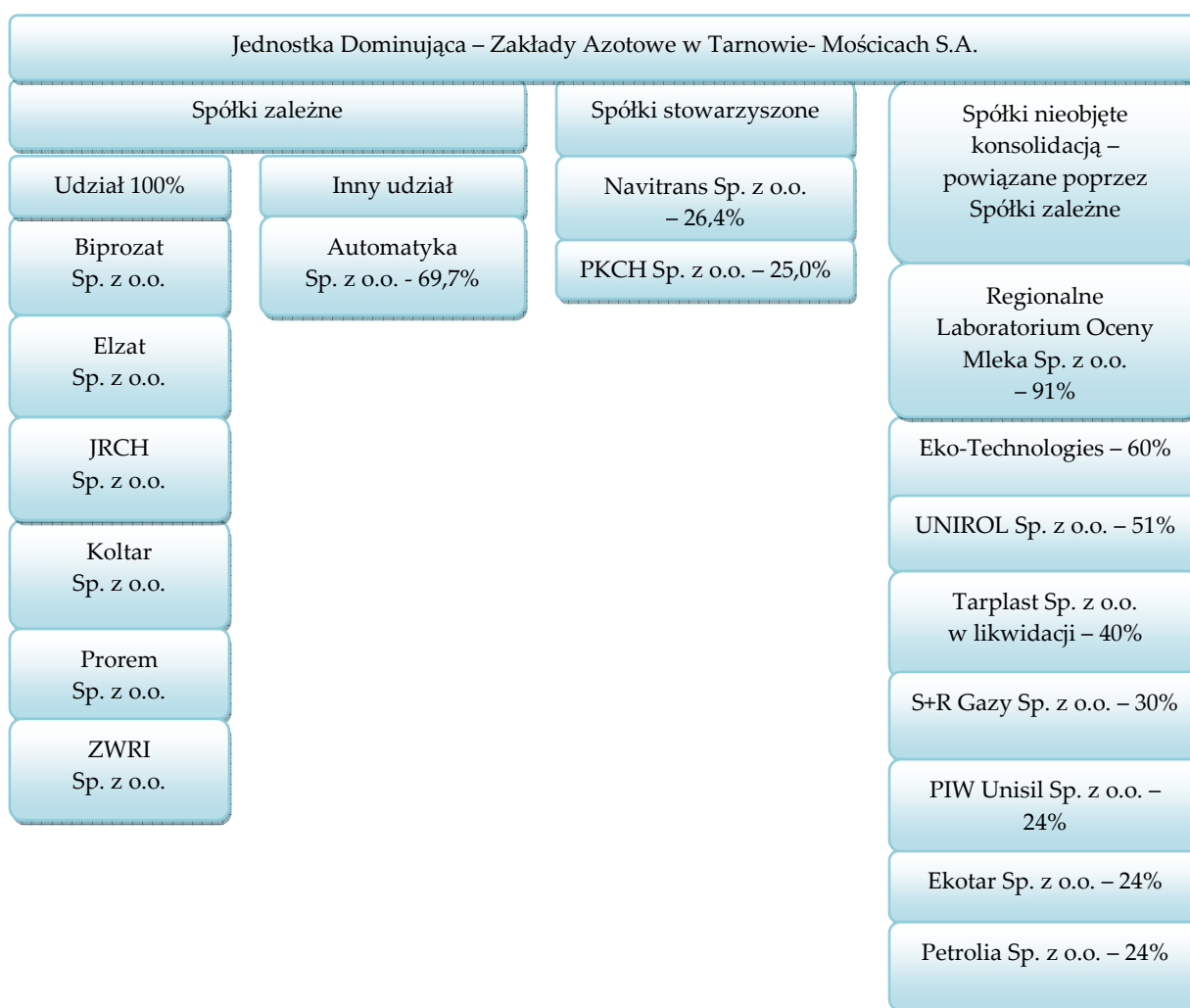
F. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupę Kapitałową Zakładów Azotowych w Tarnowie – Mościcach S.A. tworzyły Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. - Jednostka Dominująca oraz:

- 7 spółek zależnych (z udziałem w kapitale powyżej 50%),
- 2 spółki stowarzyszone (z udziałem w kapitale od 20%-50%).

Schemat graficzny Grupy Kapitałowej obejmujący jednostki podlegające konsolidacji oraz nieobjęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2009 roku.



ZBACH *
Sp. z o.o.

*) udziały zostały sprzedane w dniu 29 października 2009 roku (szczegóły w pkt. C.1)

Wieżat**
Sp. z o.o.

**) udziały zostały sprzedane w dniu 30 listopada 2009 roku (szczegóły w pkt. C.1)

Tarchem***
Sp. z o.o.
22,5%

***) wszystkie posiadane przez Spółki zależne udziały zostały sprzedane w dniu 9 października 2009 roku (szczegóły w pkt. F.2)

Unylon****
Polymers
GmbH

****) nabyto udziały w dniu 28 stycznia 2010 roku (szczegóły w pkt. C.1)

Spółki nieobjęte konsolidacją są to podmioty powiązane poprzez spółki zależne. Nie podlegają konsolidacji ze względu na nieistotność.

Azoty Tarnów posiadają również udziały w 21 podmiotach mniejszościowych.

Udział Zakładów Azotowych w Tarnowie- Mościcach S.A. w Spółkach mniejszościowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Nazwa podmiotu	% udziałów
Tarnowskie Wodociągi Sp. z o.o.	12,55%
Tarnowski Klaster Przemysłowy S.A.	0,1077%
Tarnowska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	0,06%
Wytwórnia Salami „IGLOOMEAT” – Sokołów Sp. z o.o.	0,0197%
Francusko-Polskie Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „POLSNIG” Sp. z o.o.	2,67%
Centrum Naukowo - Produkcyjne Materiałów Elektronicznych „CEMAT'70” S.A.	1,24%
CENTROZAP S.A.†)	0,014%
POLIMEX MOSTOSTAL S.A.	0,052%
ENERGOAPARATURA S.A.	0,04%
Sportowa Spółka Akcyjna Unia Tarnów	8,00 %
INWESTSTAR S.A.	0,06%
Zakłady Włókien Chemicznych „WISTOM” S.A. w Upadłości	9,83%
Zakłady Tworzyw Sztucznych "PRONIT" S.A. w Upadłości	0,28%
LEN S.A. w Likwidacji	0,289%
Tłocznia Metali "PRESSTA" S.A. w Upadłości Likwidacyjnej	0,019%
UNIONTEX S.A. w Upadłości	0,03%
Wytwórnia Silników "PZL MIELEC" Sp. z o.o. w Upadłości	0,12%
Zakłady Przemysłu Dziewiarskiego „KARO” S.A. w Likwidacji	0,17%
Południowe Zakłady Przemysłu Skórzanego "Chełmek" S.A. w Upadłości Likwidacyjnej	0,03%
Konsorcjum Rozwoju Eksploatacji Majątku Trwałego „EKSPLOSYSTEM” Sp. z o.o.	3,36%

W raportowanym okresie nastąpiły zmiany:

- *) CENTROZAP S.A. – w dniu 27 stycznia 2010 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 251 653 445 zł. (obecny udział Azotów Tarnów w kapitale Spółki wynosi 0,0136299 %).

Charakterystyka działalności poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Azoty Tarnów:

Jednostka Dominująca - Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000075450 w dniu 28 grudnia 2001 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 grudnia 2001 roku.

Zakres działalności: wytwarzanie i sprzedaż chemikaliów oraz tworzyw sztucznych (PKD 2414Z).

Podmioty zależne:

„AUTOMATYKA” Sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w dniu 7 listopada 1997 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 8. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000085959 w dniu 6 lutego 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: produkcja sprzętu do sterowania, kontrola procesów przemysłowych, projektowanie i wykonywanie instalacji, działalność związana z inżynierią mechaniczną i doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 3313Z).

Biuro Projektów Zakładów Azotowych „BIPROZAT – TARNÓW” Sp. z o.o.

Została zarejestrowana w dniu 2 marca 1994 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 7. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000199462 w dniu 12 marca 2004 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: projektowanie, wykonanie dokumentacji, organizowanie dostaw aparatury i urządzeń, prowadzenie działalności handlowej, konsultingowej, informatycznej, nowe technologie (PKD 7420A).

Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o.

Została zarejestrowana w dniu 19 listopada 1993 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 8. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000188857 w dniu 29 stycznia 2004 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Głównym obszarem działalności tej Spółki są usługi związane z ochroną środowiska.

Zakres działalności: usługi w zakresie unieszkodliwiania, recyklingu, odzyskiwania i składowania odpadów, oczyszczanie ścieków, likwidacja skutków awarii, analiza wody, powietrza i ścieków, szkolenia, transport materiałów niebezpiecznych, badanie środków spożywczych, produkcja i obrót wyrobami chemicznymi (PKD 9001Z) oraz produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 22.2) – od 24 marca 2009 roku.

Przedsiębiorstwo Transportu Kolejowego „KOLTAR” Sp. z o.o.

Została zarejestrowana w dniu 7 grudnia 1999 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 8. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000206663 w dniu 12 maja 2004 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: obsługa spedycyjna związana z nadawaniem i przyjmowaniem przesyłek kolejowych, usługi załadunkowe i wyładunkowe, czyszczenie cystern i wagonów oraz ich przegląd, prowadzenie działalności handlowej, utrzymywanie linii kolejowych związanych z obsługą zakładowej stacji kolejowej (PKD 6010Z).

Zakład Remontów Elektrycznych oraz Instalatorstwo Elektryczne „ELZAT” Sp. z o.o.

Została zarejestrowana w dniu 2 marca 2004 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 8. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000205643 w dniu 29 kwietnia 2004 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: wykonywanie instalacji elektrycznych, produkcja urządzeń i narzędzi mechanicznych, obróbka metali, sprzedaż odpadów i złomu, badania i analizy techniczne, prace wykończeniowe (PKD 3110).

PROReM Sp. z o.o.

Została zarejestrowana w dniu 14 października 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 8. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000095916 w dniu 6 marca 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: produkcja i świadczenie usług (budowlanych, montażowych, instalacji sanitarnych, przemysłowych, elektrycznych, pomiarowych, teletechnicznych, itp.), wykonywanie remontów i modernizacji specjalistycznych obiektów majątku trwałego (PKD 2924B).

Wieżat Sp. z o. o.

Została zarejestrowana w dniu 6 października 1988 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 8. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000130185 w dniu 13 września 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: świadczenie usług remontowych, modernizacyjnych i inwestycyjnych, prowadzenie działalności handlowej (PKD 4532Z).

Udziały zostały sprzedane w dniu 30 listopada 2009 roku (szczegóły w pkt. C.1)

Zakład Budowy Aparatury Chemicznej „ZBACH” Sp. z o.o.

Została zarejestrowana w dniu 15 listopada 1993 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 8. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000135985 w dniu 23 października 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: wykonawstwo aparatury przemysłowej, świadczenie usług przemysłowych, eksport i import towarów, handel, opracowywanie dokumentacji wykonawczej (PKD 2821Z)

Udziały zostały sprzedane w dniu 29 października 2009 roku (szczegóły w pkt. C.1)

ZWRI Sp. z o.o.

Została zarejestrowana w dniu 28 grudnia 1993 roku. Siedziba Spółki mieści się w Tarnowie, przy ul. E. Kwiatkowskiego nr 8. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000074630 w dniu 4 stycznia 2002 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: produkcja i świadczenie usług (budowlanych, montażowych, instalacji sanitarnych, przemysłowych, elektrycznych, pomiarowych, teletechnicznych – PKD 4521).

Unylon Polymers GmbH

Unylon Polymers GmbH z siedzibą w Guben jest jednym z wiodących niezintegrowanych producentów Poliamidu 6 (PA6) w Europie. Spółka ta posiada 5 linii polimeryzacyjnych o zdolności produkcyjnej do 47 tys. ton PA6/rok.

Nabycie udziałów nastąpiło w dniu 28 stycznia 2010 roku (szczegóły w pkt. C.1)

Podmioty stowarzyszone:

Navitrans Sp. z o. o.

Została zarejestrowana w dniu 29 czerwca 1992 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni, przy ul. Świętojańskiej 18/5. Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000062936 w dniu 20 listopada 2001 roku przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności: usługi spedycyjne (PKD 6340C).

Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.

Została zarejestrowana w dniu 23 grudnia 2008 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182. Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000319998 w dniu 19 lutego 2009 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zakres działalności:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z), pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
- działalność rachunkowo- księgową; doradztwo podatkowe (69.20.Z).

2. Zmiany w strukturze jednostek gospodarczych, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

- W dniu 28 stycznia 2010 roku Zarząd Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. otrzymał informację o stwierdzeniu pełnych warunków przejęcia 100% udziałów w spółce Unylon Polymers GmbH z siedzibą w Guben (szczegóły w pkt. C.7).
- W dniu 29 października 2009 roku Azoty Tarnów zbyły 100% udziałów spółki zależnej „ZBACH” Sp. z o.o. (szczegóły w pkt. C.1).
- W dniu 30 listopada 2009 roku zawarto transakcję zbycia 100% udziałów spółki zależnej „Wieża” Sp. z o.o. (szczegóły w pkt. C.1).

- Spółki zależne: JRCH Sp. z o.o. i „Elzat” Sp. z o.o. w dniu 9 października 2009 roku sprzedały swoje udziały w Spółce „Tarchem” Sp. z o.o. Ilość sprzedanych udziałów: JRCH Sp. z o.o. – 20, „Elzat” Sp. z o.o. – 25.
- Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3 931 500 zł. Kapitał po podwyższeniu wynosi 17 951 500 zł. - Akt notarialny Rep A 13.256/2009 z dnia 18 grudnia 2009 roku.
Kapitał został podwyższony poprzez utworzenie 7 863 udziałów o wartości nominalnej 500 zł. każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objęte zostały przez Azoty Tarnów i pokryte: aportem w postaci rzeczy ruchomych stanowiących środki trwałe, materiały wysoko cenne i przedmioty nietrwałe oraz wkładem pieniężnym w kwocie 2 006 tys. zł.
Zmiany te zostały zarejestrowane przez KRS w dniu 31 grudnia 2009 roku.

3. Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji prognoz.

W związku z nie publikowaniem prognoz wyników finansowych na 2009 rok nie przedstawiamy stanowiska Zarządu Azotów Tarnów odnośnie realizacji prognozowanych wyników.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego

Stan na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 19 lutego 2010 roku:

Nazwa Podmiotu	Liczba akcji / głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym / udział w liczbie głosów na WZ
Nafta Polska S.A. ul. Jasna 12 00-003 Warszawa	19 200 000	49,08%
Ciech S.A. ul. Puławska 182 02-670 Warszawa	2 560 000	6,54%
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. ul. Marcina Kasprzaka 25 01-224 Warszawa	4 000 001	10,23%

Skarb Państwa posiada bezpośrednio 3,46% udziałów w kapitale Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A., Nafta Polska S.A. (spółka ze 100% udziałem Skarbu Państwa) jest właścicielem 49,08 %, co stanowi łącznie ponad 52% pośredniego udziału Skarbu Państwa w kapitale Spółki.

Nie zanotowano zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego (za III kwartał 2009 roku).

5. Stan posiadania akcji Zakładów Azotowych w Tarnowie- Mościcach S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z osób

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę:

Wyszczególnienie	Liczba akcji na dzień 16 listopada 2009 roku	Zmiany		Liczba akcji na dzień 19 lutego 2010 roku
		nabycie	zbycie	
Wiceprezes Zarządu – Witold Szczypiński	390	-	-	390
Członek Zarządu – Franciszek Bernat	390	-	-	390
Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Pieńkowski	730	-	-	-

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające Spółką od dnia przekazania raportu za III kwartał 2009 roku do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. do dnia 19 lutego 2010 roku uległ zmianie. Związane jest to z rezygnacją Pana Krzysztofa Pieńkowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Azotów Tarnów (raport bieżący 5/2010 z dnia 15.02.2010 roku).

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu, tj. na dzień 19 lutego 2010 roku nie posiadały akcji Azotów Tarnów.

6. Postępowania sądowe

Spółki Grupy Kapitałowej Azoty Tarnów nie są stroną postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowi, co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, tj. ok. 106 mln zł.

Łączna wartość wszystkich postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności z udziałem Spółek Grupy Kapitałowej Azoty Tarnów nie przekracza wartości 10 % kapitałów własnych Emitenta.

7. Poręczenia kredytów lub pożyczek, udzielone gwarancje

W raportowanym okresie Spółki Grupy Kapitałowej Azoty Tarnów nie udzielały poręczenia kredytów lub pożyczek oraz nie udzielały gwarancji.

8. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej a także informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę oraz jej Grupę Kapitałową

1. Skład organów nadzorujących i zarządzających.

W raportowanym okresie nie nastąpiły zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących Azoty Tarnów.

Na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2009 roku skład organów nadzorujących i zarządzających przedstawia się następująco:

Zarząd Azotów Tarnów

- Jerzy Marciniak – Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny
- Witold Szczypiński – Wiceprezes Zarządu - Członek Zarządu
- Andrzej Skolmowski – Wiceprezes Zarządu - Członek Zarządu
- Franciszek Bernat – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Azotów Tarnów

- Marzena Piszczek – Przewodnicząca
- Małgorzata Rzążewska – Wiceprzewodnicząca
- Jan Wais – Sekretarz
- Joanna Kiełkiewicz – Członek
- Ewa Lis – Członek
- Katarzyna Wałęga – Członek
- Dariusz Maciejuk – Członek
- Armin Teske – Członek

Pan Krzysztof Pieńkowski złożył rezygnację z stanowiska członka Rady Nadzorczej Azotów Tarnów (raport bieżący 5/2010 z dnia 15.02.2010 roku).

2. Kompetencje osób zarządzających Azoty Tarnów

Podział kompetencji osób zarządzających Spółką zgodnie z Uchwałą nr 190/VII/2009 Zarządu Spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A. z dnia 8 kwietnia 2009 roku.

Do kompetencji Prezesa Zarządu Spółki - Dyrektora Generalnego P. Jerzego Marciniaka należą:

- a) inicjowanie prac nad opracowaniem strategii Spółki,
- b) ogólny nadzór i koordynacja działalności Spółki,
- c) troska o właściwy wizerunek Spółki,
- d) kierowanie pracami Zarządu Spółki i przewodniczenie jego posiedzeniom,
- e) pełnienie obowiązków pracodawcy przedsiębiorstwa Spółki w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy,
- f) nadzorowanie prac związanych z restrukturyzacją i prywatyzacją Spółki,
- g) nadzorowanie działalności jednostek i komórek organizacyjnych podległych bezpośrednio Prezesowi Zarządu - Dyrektorowi Generalnemu,
- h) zatwierdzanie planów kontroli gospodarczej i inwentaryzacji oraz podejmowanie decyzji o ich przeprowadzeniu,
- i) nadzór właścicielski nad Spółkami zależnymi Grupy Kapitałowej,
- j) reprezentowanie Spółki we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych z drugim Członkiem Zarządu Spółki lub prokurentem.

Prezes Zarządu Spółki - Dyrektor Generalny odpowiedzialny jest za:

- a) inicjowanie, koordynację opracowania i realizację strategii oraz planów wieloletnich i rocznych działalności przedsiębiorstwa Spółki,
- b) racjonalną organizację przedsiębiorstwa Spółki,
- c) politykę kadrową i płacową, jako pracodawca w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy,
- d) stwarzanie warunków do osiągnięcia przez przedsiębiorstwo Spółki optymalnych efektów ekonomicznych poprzez nadzorowanie prac departamentów funkcjonalnych i Centrów Biznesu przy pomocy podległych dyrektorów,
- e) nadzorowanie realizacji wyznaczonych celów przez poszczególne departamenty funkcjonalne, Centra Biznesu i jednostki organizacyjne przedsiębiorstwa Spółki,
- f) kreowanie, nadzorowanie, koordynowanie i realizację polityki związanej z systemami zarządzania,

- g) nadzorowanie działań związanych z kreowaniem wizerunku firmy i jej prestiżem,
- h) kreowanie polityki informacyjnej związanej z działalnością Spółki,
- i) realizowanie postanowień i uchwał Zarządu Spółki zgodnie z interesami Spółki i przepisami prawa,
- j) reprezentowanie Spółki wobec jej organów oraz organów władz państwowych i samorządowych,
- k) współpracę z organizacjami związkowymi i innymi organizacjami działającymi statutowo na terenie przedsiębiorstwa Spółki w zakresie ustalonym przez prawo i uzgodnienia wewnętrzne.

Do kompetencji Wiceprezesa Zarządu Spółki P. Witolda Szczypińskiego, nadzorującego obszar produkcji, techniki, rozwoju należy:

- a) nadzór i koordynowanie działalności Centrów Biznesu oraz Departamentu ds. Rozwoju i Departamentu ds. Technicznych,
- b) nadzór i koordynacja przygotowania i realizacji strategii i programów rozwojowych, zadań produkcyjnych, inwestycyjnych oraz prac badawczych i polityki licencyjnej,
- c) koordynowanie i nadzór nad realizacją zadań produkcyjnych, technicznych, technologicznych, rozwojowych, modernizacyjnych, ochrony środowiska i bezpieczeństwa technicznego pracy, ochrony przeciwpożarowej, ratownictwa chemicznego i zarządzania kryzysowego,
- d) wyznaczanie polityki w zakresie ochrony własności przemysłowej i związanej z tym polityki licencyjnej, a także nadzór nad realizacją zadań w tym zakresie,
- e) reprezentowanie Spółki we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych z drugim Członkiem Zarządu Spółki lub prokurentem.

Wiceprezes Zarządu Spółki nadzorujący obszar produkcji, techniki i rozwoju odpowiedzialny jest za:

- a) opracowywanie i realizowanie strategii i planów rozwojowych oraz nadzór merytoryczny nad realizacją planów produkcji i remontów,
- b) nadzór nad koordynacją działalności produkcyjnej, technicznej i technologicznej przedsiębiorstwa Spółki z zachowaniem warunków bezpieczeństwa pracy, bezpieczeństwa technicznego, bezpieczeństwa przeciwpożarowego i ochrony środowiska, ratownictwa chemicznego oraz zadań zarządzania kryzysowego,
- c) nadzór nad planowaniem, organizacją i realizacją przedsięwzięć inwestycyjnych, modernizacyjnych oraz badawczo - rozwojowych,
- d) prowadzenie polityki licencyjnej, patentowej i ochrony własności przemysłowej,
- e) realizowanie postanowień i uchwał Zarządu Spółki zgodnie z interesami Spółki i przepisami prawa,
- f) reprezentowanie Spółki wobec jej organów i partnerów biznesowych.

Do kompetencji Wiceprezesa Zarządu Spółki P. Andrzeja Skolmowskiego, nadzorującego obszar finansów i handlu należy:

- a) formułowanie strategii finansowej i koordynowanie opracowania jej dokumentacji,
- b) koordynacja opracowania strategii oraz planów wieloletnich i rocznych dotyczących polityki handlowej i marketingowej,
- c) koordynowanie i sprawowanie nadzoru nad realizacją strategii w zakresie:
 - finansów i rachunkowości,
 - systemu sprzedaży wyrobów,
 - systemu zakupu surowców,
 - działalności marketingowej,
 - działalności logistycznej, w tym systemu magazynowania,
 - obiegu informacji handlowej,

- d) nadzór funkcjonalny i koordynacja działań związanych z zarządzaniem finansowym majątkiem trwałym,
- e) nadzór i koordynacja nad prawidłowym funkcjonowaniem:
 - systemu planowania i controllingu,
 - strategicznej karty wyników (BSC),
 - systemu finansowo - rachunkowego Spółki,
 - obiegu informacji ekonomiczno – finansowej, w tym sprawozdawczości giełdowej,
- f) koordynacja rachunkowości i polityki finansowej oraz określenie ich zasad,
- g) sprawowanie nadzoru nad funkcjonowaniem Departamentu Finansów, Departamentu Marketingu Strategicznego, Departamentu Zakupów i Logistyki oraz działalnością handlową centrów biznesu,
- h) reprezentowanie Spółki we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych z drugim Członkiem Zarządu Spółki lub prokurentem.

Wiceprezes Zarządu Spółki nadzorujący obszar finansów i handlu odpowiedzialny jest za:

- a) inicjowanie i koordynację opracowania strategii sektorowych przedsiębiorstwa Spółki w zakresie funkcji realizowanych przez jednostki organizacyjne odpowiedzialne za finanse, rachunkowość, zakupy, logistykę, marketing i handel oraz ich weryfikację i nadzór nad realizacją,
- b) nadzór nad stosowaniem zasad rachunkowości zgodnie z obowiązującymi przepisami i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,
- c) nadzorowanie procesu związanego z publicznym obrotem akcjami Spółki,
- d) nadzór i koordynacja zadań w zakresie sprawozdawczości giełdowej,
- e) organizowanie kontroli gospodarczej i inwentaryzacji,
- f) zapewnienie prawidłowego obiegu, kontroli i archiwizowania dokumentów rachunkowych,
- g) nadzór nad gospodarką finansową Spółki zgodnie z obowiązującymi zasadami, ze szczególnym uwzględnieniem:
 - przestrzegania zasad rozliczeń pieniężnych i zapewnienia należytej ochrony wartości pieniężnych,
 - przestrzegania obowiązujących przepisów podatkowych i zapewnienia terminowego rozliczania z budżetem i instytucjami państwowymi,
- h) nadzór nad rozliczeniem zadań finansowych i budżetów Centrów Biznesu departamentów funkcjonalnych i jednostek organizacyjnych,
- i) koordynowanie i nadzór nad rozliczeniem zadań handlowych i marketingowych Centrów Biznesu i departamentów funkcjonalnych,
- j) nadzór nad realizacją rozliczeń finansowych z tytułu realizacji umów kupna i sprzedaży,
- k) realizowanie postanowień i uchwał Zarządu Spółki zgodnie z interesami Spółki i przepisami prawa,
- l) reprezentowanie Spółki wobec jej organów i partnerów biznesowych.

Do kompetencji Członka Zarządu P. Franciszka Bernata, wybranego przez Pracowników należy:

- a) ogólny nadzór obszaru infrastruktury i energetyki – we współpracy z Członkiem Zarządu odpowiedzialnym za obszar produkcji, techniki i rozwoju,
- b) koordynacja działań Spółki w zakresie tworzonych parków przemysłowych, parków technologicznych, strefy przemysłowej i strefy ekonomicznej,
- c) koordynacja działań związanych z zarządzaniem i infrastrukturą i wynikającymi z tego przekształceniami własnościowymi,
- d) nadzór i koordynacja współpracy z zakładowymi organizacjami związkowymi, stowarzyszeniami i klubami działającymi w obszarze Azotów Tarnów oraz otoczeniem lokalnym,
- e) nadzór i koordynacja prac związanych z programem restrukturyzacji i wydzieleni części obszarów, w tym obszarów infrastruktury i funkcjonowania Azotów Tarnów,

- f) nadzór procesów prywatyzacji podmiotów, w których Azoty Tarnów posiadają akcje bądź udziały,
- g) nadzór i koordynacja realizowanych projektów we współdziałaniu z otoczeniem Spółki (organy administracji rządowej i samorządowej, szkoły i uczelnie, izby i stowarzyszenia, organizacje biznesowe, itp.),
- h) reprezentowanie Spółki we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych z drugim Członkiem Zarządu Spółki lub prokurentem.

Członek Zarządu wybrany przez Pracowników odpowiedzialny jest za:

- a) inicjowanie i koordynację realizacji strategii dotyczącej udziału Zakładów w tworzonych i funkcjonujących parkach przemysłowych i technologicznych oraz w strefach przemysłowych i ekonomicznych,
- b) koordynację realizacji strategii w zakresie przemieszczeń i wydzieleni części obszarów funkcjonowania Azotów Tarnów,
- c) planowanie i koordynowanie realizacji przedsięwzięć związanych z optymalizacją kosztów w obszarze infrastruktury, w tym zbywanie lub zagospodarowanie zbędnego majątku nieprodukcyjnego oraz nieruchomości,
- d) utrzymywanie i rozwijanie pozytywnych relacji z otoczeniem, w tym koordynowanie współpracy z zakładowymi organizacjami związkowymi.
- e) planowanie, przygotowanie oraz nadzór nad prowadzonymi negocjacjami z inwestorami w zakresie zbycia udziałów / akcji w spółkach zależnych oraz emisji nowych udziałów – we współdziałaniu z Prezesem Zarządu Spółki,
- f) realizowanie postanowień i uchwał Zarządu Spółki zgodnie z interesami Spółki i przepisami prawa.
- g) reprezentowanie Spółki wobec jej organów, instytucji państwowych i samorządowych oraz partnerów biznesowych i społecznych.

3. Proces prywatyzacji Azoty Tarnów

W związku z podpisaną w dniu 18 marca 2009 roku umową wielostronną, w IV kwartale 2009 roku koordynowano prace związane z procesem prywatyzacji Spółki. Proces ten prowadzi Nafta Polska S.A. w likwidacji w imieniu własnym i Skarbu Państwa. Umowa została zawarta pomiędzy Naftą Polską S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie oraz spółkami: Ciech S.A. z siedzibą w Warszawie, Azotami Tarnów i Zakładami Azotowymi Kędzierzyn S.A. z siedzibą w Kędzierzynie – Koźlu, doradcą finansowym Nafty Polskiej S.A., Raiffeisen Investment AG z siedzibą w Wiedniu i Raiffeisen Investment Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz doradcą prawnym Nafty Polskiej S.A., Radzikowski, Szubielska i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie w celu realizacji procesu poszukiwania i wyłaniania inwestora lub inwestorów, którzy nabędą akcje Azoty Tarnów, ZAK i Ciech oraz którzy równocześnie mogą objąć akcje w podwyższonym kapitale w/w spółek. (Szczegóły w raporcie za I półrocze 2009 roku, str. 10, pkt. A.II.).

Nafta Polska SA w likwidacji poinformowała, że w dniu 3 lutego 2010 roku podjęła decyzję o dopuszczeniu do wyłącznych negocjacji w procesie prywatyzacji Azotów Tarnów spółkę PCC SE. Wyłączność została udzielona do dnia 22 marca 2010 roku.

4. Redukcja zatrudnienia

W raportowanym okresie kontynuowano I i II etap programu dobrowolnych odejść z Zakładów Azotowych w Tarnowie - Mościcach S.A. w związku z zawartym porozumieniem z dnia 22 stycznia 2009 roku oraz 22 czerwca 2009 roku pomiędzy pracodawcą oraz zakładowymi organizacjami związkowymi. Program przewidywał wypłatę zachęt finansowych pracownikom uprawnionym do emerytury, świadczenia przedemerytalnego oraz innym pracownikom, niemającym powyższych uprawnień, w przypadku złożenia dobrowolnej deklaracji o odejściu.

W IV kwartale 2009 roku zmniejszono również zatrudnienie w spółkach zależnych o ok. 16,5 %.

5. Istotne zmiany organizacyjne w Grupie

Z dniem 1 października 2009 roku na podstawie Uchwały Zarządu nr 286/VII/2009 z dnia 21 września 2009 roku, trwale wyłączony z eksploatacji Wydział Produktów Chlorowych przekazany został wraz ze składnikami majątku trwałego do Departamentu ds. Technicznych z bezpośrednim podporządkowaniem Zespołowi ds. Likwidacji Majątku.

W zakresie restrukturyzacji prowadzono działania mające na celu redefinicję systemu zarządzania, wydzielenie obszarów/ biznesów leżących poza rdzeniem czy domeną firmy oraz dalsze porządkowanie wnętrza firmy. W ramach tych działań prowadzono prace nad wydzieleniem Wydziału Katalizatorów w samodzielny podmiot prawa handlowego.

Jako istotne wydarzenie mające wpływ na przyszłą działalność Spółki w zakresie szeroko rozumianej restrukturyzacji, należy uznać podpisanie w dniu 25 listopada 2009 roku z liderem rynku IT Spółką Hewlett Packard Polska Sp. z o.o. umowy o świadczenie usług outsourcingowych IT. Zgodnie z tą umową począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku Azoty Tarnów realizować będą następujące funkcje obszaru IT: budowa i rozwój strategii obszaru informatycznego; utrzymanie i rozwój systemów informatycznych eksploatowanych przez Azoty Tarnów; wdrażanie nowoczesnych systemów informatycznych i zarządzanie obszarem informatycznym; współdziałanie z HP w zakresie realizacji usług informatycznych. Partner biznesowy świadczyć będzie usługi outsourcingu IT, obejmujące w szczególności przejęcie przez HP utrzymania i rozwoju systemów informatycznych eksploatowanych przez Azoty Tarnów ze szczególnym uwzględnieniem SAP.

W związku z w/w umową z dniem 1 stycznia 2010 HP, wstąpiło w prawa i obowiązki pracodawcy względem pracowników, dotychczas zatrudnionych w Biurze Informatyki Azotów Tarnów, przejęcie świadczenia usług outsourcingowych było bowiem warunkowane przejściem części zakładu pracy Azotów Tarnów na firmę HP w rozumieniu art. 23¹ Kodeksu Pracy.

W związku z powyższym z dniem 1 stycznia 2010 roku zlikwidowano komórkę organizacyjną pod nazwą Biuro Informatyki, umiejscowioną w Departamencie Zarządzania i Polityki Personalnej. Równocześnie dla realizacji funkcji związanych z obszarem IT w Departamencie NZ pozostało 4 pracowników. Obszarem tym zarządza Pełnomocnik ds. Systemów Zarządzania i IT podległy bezpośrednio Dyrektorowi Departamentu Zarządzania i Polityki Personalnej.

Z dniem 1 stycznia 2010 roku wprowadzono następujące zmiany organizacyjne:

- obszar związany z zarządzaniem licencjami dotychczas umiejscowiony w Departamencie ds. Technicznych przeniesiono do Departamentu Rozwoju. W Departamencie tym dla obsługi tegoż obszaru, utworzono stanowisko Specjalisty Koordynatora ds. Licencji, do którego zadań należeć będzie w szczególności koordynacja prac związanych z odpłatnym udostępnieniem licencji zgodnie z przyjętą w tym zakresie przez Zarząd Spółki Strategią, we współpracy ze Spółką Biuro Projektów Zakładów Azotowych „Biprozat” – Tarnów Sp. z o.o., a także koordynacja prac zespołów zadaniowych powołanych do realizacji poszczególnych projektów związanych ze sprzedażą i zakupem licencji. Nadzór merytoryczny i kompetencyjny nad funkcjonowaniem w/w obszaru sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy rozwoju. Ponadto obsługę wyjazdów zagranicznych realizowaną dotychczas przez Dział Licencji przeniesiono do Biura Zarządzania Personelem. W związku z powyższymi postanowieniami likwidacji uległ Dział Licencji;
- pracowników zatrudnionych w Biurze Przepustek, a realizujących funkcje związane z organizacją ruchu osobowego umiejscowionych dotychczas w Dziale Kontroli Gospodarczej przeniesiono do Biura Zarządzania Personelem;
- utworzono stanowisko Zastępcy Głównego Księgowego podległe bezpośrednio Głównemu Księgowemu. Do jego zadań należeć będą w szczególności sprawy związane z organizacją zasad i polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej Azoty Tarnów.

6. Polityka płacowa i dodatki za pracę w ruchu ciągłym i systemie dwuzmianowym w 2010 roku.

W dniu 17 grudnia 2009 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy pracodawcą a zakładowymi organizacjami związkowymi w sprawie polityki płacowej na 2010 rok. Fundusz płac na 2010 rok wynosi: 89 900 000 zł.; w tym fundusz bezosobowy: 600 000 zł. W polityce płacowej na 2010 rok ustalono kwotę podwyżki dla każdego pracownika średnio o 150 zł. od 1 stycznia 2010 roku oraz wzrost dodatków za pracę w ruchu ciągłym i systemie dwuzmianowym o 40 zł.

W dniu 17 grudnia 2009 roku został również zawarty Protokół dodatkowy nr 13 do Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla pracowników Azotów Tarnów zmieniający od dnia 1 stycznia 2010 roku wysokość dodatków za pracę w ruchu ciągłym oraz w systemie dwuzmianowym. Dodatek za pracę w ruchu ciągłym od 1 stycznia 2010 roku wynosi 410 zł., natomiast dodatek za pracę w systemie dwuzmianowym od 1 stycznia 2010 roku wynosi 200 zł.

7. Udostępnienie akcji spadkobiercom

W IV kwartale 2009 roku kontynuowano proces udostępniania akcji spadkobiercom osób uprawnionych, zgodnie 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).

8. Umowa z nowym dostawcą energii elektrycznej

W dniu 25 listopada 2009 roku zawarto umowę obowiązującą od 1 stycznia 2010 roku z nowym dostawcą energii elektrycznej ENION Energią Sp. z o.o.

W/w umowa skutkuje w 2010 roku obniżką cen energii o ok.13% oraz wydłużeniem z 14 do 25 dni terminów płatności za usługi dystrybucyjne.

9. Umowa na dofinansowanie projektu.

W dniu 2 grudnia 2009 roku została podpisana z Wojewódzkim Urzędem Pracy umowa na dofinansowanie projektu "Po angielsku? No problem! Podniesienie konkurencyjności ZAT S.A. poprzez rozwój kompetencji językowych". Kwota dofinansowania – 1 143 967 zł., czas realizacji - 1 marzec 2010 roku – 31 grudzień 2011 roku.

9. Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

Przychody z lokat środków z giełdy

Wg stanu na 31 grudnia 2009 roku na lokatach terminowych - ze środków pozyskanych z emisji akcji Spółki oraz w pozostałej części ze środków z działalności bieżącej - ulokowana była kwota 210 mln zł. w całości na lokatach terminowych o okresie zapadalności do 3 miesięcy od dnia bilansowego.

Ponadto na rachunkach bankowych i lokatach jednodniowych Spółki pozostawała kwota 17,5 mln zł., służąca finansowaniu działalności bieżącej.

Z tytułu lokat terminowych środków z emisji akcji uzyskano w IV kwartale 2009 roku przychody finansowe w łącznej kwocie 2,4 mln zł.

W I kwartale 2010 roku planuje się uzyskać przychody z lokat środków z emisji akcji na poziomie około 2,1 mln zł., co wynika z obniżenia się rynkowych stóp procentowych dostępnych w bankach o bezpiecznym standingu i równoczesnego zmniejszenia salda lokat - wynikającego z wykorzystania środków na realizację celów emisyjnych.

Sezonowość

Informację n/t sezonowości zamieszczono w punkcie C.9 niniejszego sprawozdania.

Kursy walut

Na zmienność rynku walutowego w perspektywie 2010 roku, podstawowy wpływ winno mieć utrzymanie symptomów ożywienia gospodarki polskiej oraz głównych rynków światowych, a z drugiej strony skala deficytu budżetowego kraju i pojawiające się problemy nadmiernego zadłużenia oraz utraty zaufania pojedynczych rynków (np. Grecji). Prawdopodobne wydaje się jednak kontynuowanie trendu umacniania się PLN do walut światowych w skali 2010 roku, z możliwością utrzymania się krótkoterminowo podwyższonej zmienności kursu oraz mniejszą skalą umocnienia się krajowej waluty niż w okresie II – IV kwartału 2009 roku, kiedy to następowało odbicie od wcześniejszego spekulacyjnego osłabienia PLN wobec USD i EUR.

Krajowe stopy procentowe

W skali IV kwartału 2009 roku Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała neutralne stanowisko w kwestii kształtowania polityki pieniężnej, skupiając się na obserwacji i analizie zjawisk inflacyjnych oraz siły wzrostu krajowego PKB na tle innych gospodarek.

Można oczekiwać, iż Rada Polityki Pieniężnej w I kwartale 2010 roku dokona zmiany nastawienia odnośnie dalszej polityki pieniężnej, celem zasygnalizowania rynkowi konieczności jej zaostrzenia, poprzez stopniowe podnoszenie krajowych stóp procentowych począwszy od II kwartału 2010 roku, w przypadku utrwalenia się pozytywnych wskaźników ożywienia gospodarki krajowej.

W przypadku stóp procentowych dla EUR wydaje się, że EBC również wstrzyma się ze zmianą nastawienia do czasu ugruntowania się symptomów ożywienia gospodarczego, dlatego najbardziej prawdopodobne wydaje się pozostawienie stóp dla EUR bez zmian, co najmniej do końca I kwartału 2010 roku.

Generalnie za mało prawdopodobne należy uznać dalsze obniżanie stóp procentowych w kraju i na świecie, natomiast z drugiej strony banki centralne z dużym prawdopodobieństwem rozpoczną proces podwyżek stóp procentowych od II półrocza 2010 roku, równoległe do skali wzrostu PKB oraz poziomu inflacji.

Nadal utrzymuje się podwyższony spread pomiędzy stopami NBP, stawkami rynku międzybankowego oraz marżami stosowanymi dla lokat i kredytów, co w I kwartale 2010 roku wpływa na relatywnie wysoki koszt pieniądza na rynku. W przypadku Spółki powoduje to zarówno podwyższone koszty finansowe wynikające z wykorzystania przez Spółkę limitów kredytów bieżących i inwestycyjnych, jak i równoległe przychody z odnawianych lokat środków z giełdy.

Poziom przychodów finansowych uzyskiwanych przez Spółkę z oprocentowania lokat terminowych, kompensować będzie nadal koszt w/w zewnętrznych źródeł finansowania.

Kształtowanie się cen surowców i produktów w kolejnym półroczu

Prognozy na pierwszy kwartał 2010 roku wskazują na powolne wychodzenie z kryzysu i oczekiwania wzrostu koniunktury. Charakterystyczne zimą wysokie ceny ropy mogą wymusić powoli wzrost cen surowców, a przez to i produktów gotowych, w tym kierunku zmierzają przewidywania. Jednak wciąż istnieje obawa, iż popyt może spaść, a z mijaniem zimy ceny surowców mogą się obniżyć. Utrwaliło się ostrożne podejście do tworzenia zapasów surowców jak i produktów gotowych, co może być oznaką zarówno słabej koniunktury jak i zwiastunem rozwoju.

Zapowiadane w końcu roku podwyżki cen surowców będą miały z pewnością wpływ na rynek w I kwartale 2010 roku. Jednak po styczniowych istotnych wzrostach cen przewiduje się w lutym i marcu nieznaczny spadek, co bezpośrednio może mieć wpływ, na sugerowany w końcu roku, kierunek zmian cen produktów.

Ograniczony popyt na europejskim rynku poliamidu w 2009 roku został częściowo zrekomensowany przez rynek chiński, dlatego w 2010 roku duży wpływ na rynek kaprolaktamu mogą mieć także nowe inwestycje zapowiadane jeszcze przed kryzysem, 75% z nich znajduje się w Chinach. Brak jednak informacji o wpływie kryzysu na stan ich realizacji.

Pewnym niebezpieczeństwem może okazać się polityka gospodarcza rządu chińskiego, który chroniąc swój rynek zastosował środki restrykcyjne, jak to uczynił w przypadku poliamidów nakładając np. cła antydumpingowe.

W branży tworzyw sztucznych przewidywane jest stopniowe odbudowywanie rynku w 2010 roku, jednak ostrożne podejście do zapasów i duży udział regranulatów w przetwórstwie końcowym wskazuje na powolny wzrost popytu.

Wg prognoz Ministerstwa Rolnictwa na 2010 rok na rynku nawozowym ceny nawozów będą rosnąć ze względu na zwiększający się popyt.

Zatwierdzenie umowy warunkowej na sprzedaż licencji

(szczegóły w pkt. C.1).

Inne

W raportowanym okresie Azoty Tarnów aneksowały Umowę nr 70/KW/W/2007 z Kompanią Węglową w zakresie cen dostarczanego mialu energetycznego za miesiąc październik, utrzymując na ten miesiąc obniżone ceny obowiązujące w III kwartale 2009 roku. Wynikiem Aneksu będzie zwrot nadpłaconych dostaw z miesiąca października w wysokości 360 tys. zł.

W grudniu 2009 roku przeprowadzono Audyt wstępny w zakresie ilości energii wyprodukowanej w Centrum Elektrociepłowni EC w wysokosprawnej kogeneracji. Istnieje szansa na uzyskanie świadectw pochodzenia energii elektrycznej tzw. „czerwonej”. Szacowany przychód ze sprzedaży świadectw wyniesie 3,5 mln zł.

W perspektywie I kwartału 2010 roku na osiągnięte wyniki JRCH Sp. z o.o. (spółka zależna) mogą mieć wpływ:

- realizacja umowy na utylizację utleniacza paliwa raketowego do czerwca 2010 roku
- kontynuacja prac przy rekultywacji składowisk odpadów C2, które mają być zakończone do końca 2010 roku.
- zakup linii do pakowania nawozów w big bag oraz trwające prace montażowe przygotowujące Spółkę do świadczenia nowego rodzaju usług na rzecz jednostki dominującej (Centrum Nawozów).

W I kwartale 2010 roku na osiągnięte wyniki KOLTAR Sp. z o.o. (spółka zależna) może mieć wpływ wycofanie z dzierżawy 90 sztuk wagonów – węglarek przez CTL Logistic Sp. z o.o. Warszawa, na które Spółka intensywnie poszukuje innego dzierżawcy .

Zmniejszył się popyt na usługi projektowe, jakie świadczy Biprozat Sp. z o.o. (spółka zależna), zwłaszcza dla średnich i dużych projektów, ponadto trwa ostra walka cenowa w ramach procedur przetargowych/konkursowych.

Wpływ na przyszłe wyniki tej Spółki mogą mieć:

- korzystne dla Spółki rozstrzygnięcia przetargów, w którym złożone zostały oferty,
- wzrost popytu na oferowane usługi,
- utrzymanie zatrudnienia wykwalifikowanych pracowników,
- możliwość pozyskania kontraktów na nowe usługi Spółki (kompletację dostaw i realizację inwestycji).

W perspektywie kolejnego kwartału w Spółce zależnej „ZWRI” Sp. z o.o. na osiągnięte wyniki, mogą mieć wpływ dalsze tendencje rynku do obniżania cen za roboty budowlano-montażowe. Obecny kryzys powoduje zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, a konieczność realizacji robót zewnętrznych w odległych miejscowościach, oraz dalsza tendencja rynku do znacznego obniżania cen przetargowych robót budowlanych, wpłynie na zmniejszenie rentowności w porównaniu do wykonania za 4 kwartały 2009 roku.

PODPISY

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 19 lutego 2010 roku