



GRUPA AZOTY
TARNÓW

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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską**

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	6
SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
1.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
1.3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	17
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	19
2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	19
2.2. ZMIANY W MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI FINANSOWEJ	19
2.3. STANDARDY I INTERPRETACJE, JAKIE ZOSTAŁY JUŻ OPUBLIKOWANE I ZATWIERDZONE PRZEZ UE, ALE JESZCZE NIE WESZŁY W ŻYCIE	20
2.4. STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE PRZEZ UE.....	20
2.5. ZMIANY ZASAD PREZENTACJI.....	21
2.6. PODSTAWA SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
2.6.1. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	21
2.7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	22
2.8. ZASADY KONSOLIDACJI	22
2.8.1. JEDNOSTKI ZALEŻNE	22
2.8.2. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	23
2.8.3. PROCEDURY KONSOLIDACYJNE	23
2.8.4. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	23
2.9. WALUTY OBCE	24
2.10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
2.10.1. WŁASNE SKŁADNIKI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	24
2.10.2. SKŁADNIKI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH UŻYTKOWANE NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU	25
2.10.3. PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	25
2.10.4. NAKŁADY PONOSZONE W TERMINIE PÓŹNIEJSZYM	25
2.10.5. AMORTYZACJA	25
2.11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	26
2.12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
2.12.1. BADANIA I ROZWÓJ.....	26
2.12.2. PRAWA DO EMISJI	27
2.12.3. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
2.12.4. KOSZTY REACH.....	27
2.12.5. NAKŁADY PONIESIONE W TERMINIE PÓŹNIEJSZYM	28
2.12.6. AMORTYZACJA	28
2.13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	28
2.14. INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	28
2.15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	28
2.16. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE, NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.....	28
2.17. PREZENTACJA UMÓW FACTORINGOWYCH/DYSKONTA WIERZYTELNOŚCI	29
2.18. ZAPASY	30
2.19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30

*Grupa Kapitałowa Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011 roku
(wszystkie dane podano w tys. zł o ile nie wskazano inaczej)*

2.20.	ODPISY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	30
2.20.1.	KALKULACJA WARTOŚCI ODZYSKIWALNEJ	31
2.21.	KAPITAŁY WŁASNE	31
2.22.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	31
2.22.1.	PROGRAM OKREŚLONYCH SKŁADEK.....	31
2.22.2.	PROGRAM OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ – ODPRAWY EMERYTALNE I POŚMIERTNE	31
2.22.3.	INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW – NAGRODY JUBILEUSZOWE.....	32
2.22.4.	REZERWY NA ODPIS ZFŚS DLA EMERYTÓW I RENCISTÓW	32
2.23.	POZOSTAŁE REZERWY	32
2.23.1.	RESTRUKTURYZACJA.....	32
2.23.2.	KOSZTY REKULTYWACJI	33
2.23.3.	UMOWY RODZĄCE OBCIĄŻENIA.....	33
2.23.4.	REZERWY NA SPRAWY SĄDOWE	33
2.23.5.	POZOSTAŁE REZERWY NA KOSZTY	33
2.23.6.	REZERWY NA UPUSTY I RABATY	33
2.23.7.	REZERWY Z TYTUŁU EMISJI	33
2.24.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	33
2.25.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	33
2.26.	INSTRUMENTY FINANSOWE	33
2.27.	UJĘCIE I WYŁĄCZENIE SKŁADNIKA AKTYWÓW FINANSOWYCH ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWEGO	34
2.28.	WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ NABYCIA	34
2.28.1.	WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA DZIEŃ BILANSOWY	34
2.28.2.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	35
2.28.3.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	35
2.29.	PRZYCHODY	35
2.29.1.	SPRZEDAŻ WYROBÓW GOTOWYCH, TOWARÓW I ŚWIADCZENIE USŁUG.....	35
2.29.2.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY JEDNOSTEK EMISJI, ERU	36
2.29.3.	PRZYCHODY Z TYTUŁU SPRZEDAŻY LICENCJI.....	36
2.29.4.	PRZYCHODY Z TYTUŁU SPRZEDAŻY ŚWIADECTW POCHODZENIA ENERGII CZERWONEJ.....	36
2.29.5.	PRZYCHODY Z TYTUŁU NAJMU.....	36
2.29.6.	PRZYCHODY FINANSOWE	36
2.30.	KOSZTY	36
2.30.1.	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	36
2.30.2.	KOSZTY SPRZEDAŻY	37
2.30.3.	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	37
2.30.4.	PŁATNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	37
2.30.5.	PŁATNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	37
2.30.6.	KOSZTY FINANSOWE	37
2.31.	PODATEK DOCHODOWY	37
2.32.	RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	38
2.33.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA ORAZ AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	39
2.34.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	39
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....		41
NOTA 1 SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....		41
SEGMENTY OPERACYJNE		42
SEGMENTY GEOGRAFICZNE		46
NOTA 2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		46
NOTA 3 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		48
NOTA 3.1 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY		48
NOTA 3.2 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH		49

NOTA 4 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	50
NOTA 5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	51
NOTA 6 PRZYCHODY FINANSOWE	53
NOTA 7 KOSZTY FINANSOWE	54
NOTA 8 PODATEK DOCHODOWY	55
NOTA 8.1 PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	55
NOTA 8.2 EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	55
NOTA 8.3 PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITAŁE WŁASNYM	56
NOTA 8.4 BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA	56
NOTA 8.5 AKTYWA ORAZ REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	57
NOTA 8.6 ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	58
NOTA 8.7 NIEUJĘTE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	60
NOTA 9 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	60
NOTA 10 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	60
NOTA 11 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	60
NOTA 11.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	68
NOTA 12 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	68
NOTA 13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	69
NOTA 13.1 WARTOŚĆ FIRMY	73
NOTA 14 AKTYWA FINANSOWE	73
NOTA 14.1 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	73
NOTA 14.2 INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	74
NOTA 14.3 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	78
NOTA 15 POZOSTAŁE AKTYWA	79
NOTA 16 ZAPASY	79
NOTA 17 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	80
NOTA 17.1 ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	82
NOTA 17.2 STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI	82
NOTA 18 ŚRODKI PIENIĘŻNE	82
NOTA 19 UMOWY O ROBOTY BUDOWLANE	82
NOTA 20 KAPITAŁ WŁASNY	83
NOTA 20.1 WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	83
NOTA 20.2 KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ WARTOŚĆ NOMINALNĄ	86
NOTA 20.3 KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH	86
NOTA 20.4 ZYSKI ZATRZYMANE	86
NOTA 20.5 UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI	87
NOTA 21 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK	88
NOTA 22 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	91
NOTA 23 REZERWY	92
NOTA 24 DOTACJE RZĄDOWE	97
NOTA 25 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	98
NOTA 26 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	99
NOTA 27 PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	100
NOTA 28 INSTRUMENTY FINANSOWE	100
28.1 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	100
28.2 ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	101
28.3 KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	101
28.4 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	102
28.4.1 RYZYKO KREDYTOWE	102
28.4.2 RYZYKO PŁYNNOŚCI	105
28.4.3 RYZYKO RYNKOWE	106

28.5 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	108
28.6 INSTRUMENTY POCHODNE	108
NOTA 29 LEASING OPERACYJNY	110
NOTA 30 ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	110
NOTA 31 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ PORĘCZENIA I GWARANCJE	111
NOTA 32 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	117
NOTA 33 SZACUNKI KSIĘGOWE I ZAŁOŻENIA	121
NOTA 34 ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	122
NOTA 35 INFORMACJA NA TEMAT WYNAGRODZENIA BIEGŁEGO REWIDENTA UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	123
NOTA 36 UMOWY NIEODZWIERCIEDŁONE W BILANSIE MAJĄCE WYPŁYW NA OCENĘ NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.....	123

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. przedstawia skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011 roku, na które składają się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.-31.12.2011 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2011 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2011 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2011 roku,
- Noty objaśniające.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu

.....
Jerzy Marciniak
Prezes Zarządu

.....
Krzysztof Jałosiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Skolmowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Kopeć
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Ewa Gładysz
Główny Księgowy

Tarnów, dnia 6 marca 2012 roku.

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	Za okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	Za okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	Za okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	Za okres od 2010-01-01 do 2010-12-31
Przychody ze sprzedaży	5 338 029	1 901 784	1 289 348	474 924
Zysk na działalności operacyjnej	581 327	422 206	140 414	105 436
Zysk przed opodatkowaniem	563 556	417 007	136 121	104 137
Zysk netto	498 941	400 758	120 514	100 079
Całkowite dochody ogółem	505 775	400 849	122 165	100 102
Ilość akcji (w szt.)	64 115 444	39 116 421	64 115 444	39 116 421
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	9,45	9,99	2,28	2,49
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(167 125)	115 161	(40 367)	28 759
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(338 520)	(63 996)	(81 766)	(15 981)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	462 189	(16 393)	111 637	(4 094)
Przepływy pieniężne netto, razem	(43 456)	34 772	(10 496)	8 683
Środki pieniężne na początek okresu	279 450	246 485	67 498	61 554
Środki pieniężne na koniec okresu	244 791	279 450	59 127	69 786
	Na dzień 31-12-2011	Na dzień 31-12-2010	Na dzień 31-12-2011	Na dzień 31-12-2010
Aktywa trwałe	3 308 229	2 272 354	749 010	573 783
Aktywa obrotowe	1 638 000	974 347	370 857	246 029
Zobowiązania długoterminowe	639 017	366 989	144 679	92 667
Zobowiązania krótkoterminowe	1 154 545	929 610	261 399	234 732
Kapitał własny	3 152 667	1 950 102	713 790	492 413
Kapitał zakładowy	320 577	195 582	72 581	49 386
Kapitał udziałowców nie sprawujących kontroli	402 197	447 926	91 061	113 104

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 31.12.2010 roku wynosił 1 EUR - 3,9603 PLN (tabela nr 255/A/NBP/2010)
kurs na 30.12.2011 roku wynosił 1 EUR - 4,4168 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2011),
- 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 01.01.2010 – 31.12.2010 roku wynosił 1 EUR - 4,0044 PLN
kurs średni w okresie 01.01.2011 – 31.12.2011 roku wynosił 1 EUR - 4,1401 PLN.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku

	Nota	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2	5 338 029	1 901 784
Koszt własny sprzedaży	3	(4 151 389)	(1 572 293)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 186 640	329 491
Koszty sprzedaży	3	(151 617)	(82 123)
Koszty ogólnego zarządu	3	(312 087)	(123 834)
Pozostałe przychody operacyjne	4	34 000	391 040
Pozostałe koszty operacyjne	5	(175 609)	(92 368)
Zysk na działalności operacyjnej		581 327	422 206
Przychody finansowe	6	19 129	11 919
Koszty finansowe	7	(39 750)	(17 282)
Przychody / (Koszty) finansowe netto		(20 621)	(5 363)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		2 850	164
Zysk przed opodatkowaniem		563 556	417 007
Podatek dochodowy	8.1	(64 615)	(16 249)
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej		498 941	400 758
Działalność zaniechana			
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	9	-	-
Zysk (strata) netto		498 941	400 758
Składniki innych całkowitych dochodów			
Wycena instrumentów zabezpieczających		(1 124)	836
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających		874	1 209
Podatek odroczony od innych całkowitych dochodów	8.3	47	(388)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		7 037	(1 566)
Suma składników innych całkowitych dochodów		6 834	91
Całkowite dochody ogółem		505 775	400 849
Zysk netto przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		461 527	390 953
Udziałowców niesprawujących kontroli		37 414	9 805
Całkowity dochód ogółem przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		468 361	391 044
Udziałowców niesprawujących kontroli		37 414	9 805
Zysk na jedną akcję:	10		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Podstawowy(zł)		9,45	9,99
Rozwodniony(zł)		9,45	9,99
Z działalności kontynuowanej:			
Podstawowy(zł)		9,45	9,99
Rozwodniony(zł)		9,45	9,99

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Nota	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	2 747 478	2 038 415
Nieruchomości inwestycyjne	12	49 275	26 338
Wartości niematerialne	13	283 000	182 954
Wartość firmy	13.1	9 124	-
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14.1	80 106	7 651
Inwestycje dostępne do sprzedaży	14.2	12 604	12 633
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	565	737
Należności długoterminowe	17	1 201	3 501
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.5	124 266	-
Pozostałe aktywa	15	610	125
Aktywa trwałe razem		3 308 229	2 272 354
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	653 171	269 787
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	253	1 908
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	722 958	417 326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	244 791	279 450
Pozostałe aktywa	15	16 702	5 751
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	11.1	125	125
Aktywa obrotowe razem		1 638 000	974 347
Aktywa razem		4 946 229	3 246 701

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Nota	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20.1	320 577	195 582
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	680 688	209 990
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	20.3	(1 634)	(1 431)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		5 471	(1 566)
Zyski zatrzymane w tym:	20.4	1 745 368	1 099 601
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		461 527	390 953
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		2 750 470	1 502 176
Udziałowców niesprawujących kontroli	20.5	402 197	447 926
Kapitał własny razem		3 152 667	1 950 102
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	226 072	33 587
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	124 932	71 235
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	790	251
Pozostałe rezerwy	23	118 951	129 288
Dotacje rządowe	24	17 917	307
Przychody przyszłych okresów	27	-	2
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.5	126 378	125 376
Zobowiązania finansowe	26	23 977	6 943
Zobowiązania długoterminowe razem		639 017	366 989
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	168 754	281 699
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	28 247	8 176
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 179	2 763
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	754 181	591 233
Pozostałe rezerwy	23	133 142	39 803
Dotacje rządowe	24	600	48
Przychody przyszłych okresów	27	644	747
Zobowiązania finansowe	26	66 798	5 141
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 154 545	929 610
Zobowiązania razem		1 793 562	1 296 599
Pasywa razem		4 946 229	3 246 701

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd kowanych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziałowców niesprawujących kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2010 roku	195 582	209 990	(3 088)	-	708 648	1 111 132	2 163	1 113 295
Całkowite dochody razem za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku	-	-	1 657	(1 566)	390 953	391 044	9 805	400 849
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(454)	(454)
Udziały niesprawujące kontroli wynikające z nabycia ZAK SA	-	-	-	-	-	-	436 412	436 412
Stan na 31 grudnia 2010 roku	195 582	209 990	(1 431)	(1 566)	1 099 601	1 502 176	447 926	1 950 102
Stan na 1 stycznia 2011 roku	195 582	209 990	(1 431)	(1 566)	1 099 601	1 502 176	447 926	1 950 102
Emisja akcji, udziałów	124 995	470 698	-	-	-	595 693	-	595 693
Całkowite dochody razem za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku	-	-	(203)	7 037	461 527	468 361	37 414	505 775
Udziały niesprawujące kontroli wynikające z nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	-	-	-	-	-	-	301 849	301 849
Zmiany związane z zwiększeniem kontroli w ZAK SA	-	-	-	-	184 474	184 474	(384 564)	(200 090)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(265)	(265)
Pozostałe	-	-	-	-	(234)	(234)	(163)	(397)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	320 577	680 688	(1 634)	5 471	1 745 368	2 750 470	402 197	3 152 667

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony 31 grudnia 2011 roku

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	563 556	417 007
<i>Korekty</i>	<i>323 824</i>	<i>129 634</i>
Amortyzacja	188 864	92 328
Utworzenie /odwrócenie odpisów aktualizujących	52 683	34 098
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	40 479	806
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych	(2 281)	(1 025)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(2 850)	(164)
Odsetki, różnice kursowe	11 493	4 616
Otrzymane dywidendy	(142)	(544)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	35 578	(481)
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	887 380	546 641
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(75 414)	43 417
Zmiana stanu zapasów	(80 016)	18 121
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(148 843)	(924)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	55 299	15 187
Inne korekty	(718 594)	(491 681)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(80 188)	130 761
Odsetki zapłacone	19 696	404
Podatek zapłacony	(106 633)	(16 004)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(167 125)	115 161

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	8 687	34 647
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(344 034)	(94 979)
Otrzymane dywidendy	142	546
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(2 519)	(73)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4 006	1 825
Odsetki otrzymane	3 014	3 694
Dotacje	599	-
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	(7 965)	(9 606)
Pożyczki	(450)	(50)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(338 520)	(63 996)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	594 278	-
Dywidendy wypłacone	(265)	(488)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	877 807	155 457
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(1 025 851)	(161 792)
Odsetki zapłacone	(35 971)	(7 605)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(9 226)	(1 965)
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	61 417	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	462 189	(16 393)
Przepływy pieniężne netto, razem	(43 456)	34 772
Środki pieniężne na początek okresu	279 450	246 485
Wpływ zmian kursów walut	8 797	(1 807)
Środki pieniężne na koniec okresu	244 791	279 450

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. z siedzibą w Tarnowie (zwana dalej Grupą Kapitałową) składa się ze Spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. i jej spółek zależnych oraz spółek stowarzyszonych.

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

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 06 marca 2012 roku.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w Grupie Kapitałowej:

Nabycie 66% udziałów Z.Ch. „Police” S.A.

W dniu 15 czerwca 2011 roku za pośrednictwem Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie ogłoszone zostało wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 49 500 000 akcji Z.Ch. „Police” S.A. uprawniających do wykonywania 66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Zakładów Chemicznych Police S.A. Cenę w wezwaniu ustalono na 11,50 zł za jedną akcję. W dniu 19 sierpnia 2011 roku została zrealizowana transakcja nabycia przez Grupę Kapitałową 49 500 000 akcji zwykłych na okaziciela Z.Ch. „Police” S.A. o wartości nominalnej 10 złotych każda. Zgodnie z treścią wezwania, akcje zostały nabyte za cenę jednostkową równą 11,50 zł za każdą akcję, co daje łączną wartość transakcji równą 569 250 tys. zł. Ponieważ rozliczenie transakcji nastąpiło 23 sierpnia 2011 roku, w związku z czym ta data została przyjęta jako rozpoczęcie konsolidacji.

Prezentacja aktywów i zobowiązań Grupy Kapitałowej Z.Ch. „Police” S.A. na dzień objęcia konsolidacją

Aktywa trwałe	903 950
Aktywa obrotowe	566 124
Zobowiązania długoterminowe	94 901
Zobowiązania krótkoterminowe	513 199
Kapitały niesprawujące kontroli	13 298

Rozliczenie transakcji objęcia nabycia Grupy Kapitałowej Z.Ch. „Police” S.A.

Udział Azotów Tarnów w aktywach netto	66,00%
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aktywach netto	34,00%

Razem	100,00%
--------------	----------------

Wartość akcji Grupy Kapitałowej Z.Ch. „Police” S.A. przez Azoty Tarnów	569 250
Wartość aktywów netto posiadanych przez akcjonariuszy niesprawujących kontroli	288 550

Razem cena nabycia	857 800
---------------------------	----------------

Wartość aktywów netto

Kapitał podstawowy	750 000
Zyski zatrzymane	86 922
Kapitał z aktualizacji wyceny	11 754
Razem wartość aktywów netto	848 676

Wartość nabycia – wartość firmy 9 124

Przy wyliczeniu udziałów niesprawujących kontroli przyjęto następującą metodę - na dzień nabycia udiały niesprawujące kontroli zostały ustalone w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Nabycie dodatkowego pakietu akcji ZAK S.A.

W dniu 11 maja 2011 roku Jednostka Dominująca wystosowała do Skarbu Państwa zapytanie ofertowe, w którym zaproponowała podjęcie negocjacji w celu ustalenia warunków zakupu akcji. W dniu 28 września 2011 roku Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził negocjacje z Ministerstwem Skarbu Państwa w sprawie ustalenia ceny sprzedaży akcji ZAK S.A. W trakcie negocjacji strony ustaliły łączną cenę za pakiet 23 293 330 akcji stanowiących 40,86% kapitału zakładowego na poziomie 200 090 tys. zł, tj. 8,59 zł za akcję.

Po uzyskaniu przez Ministra Skarbu Państwa zgody Rady Ministrów na inny niż publiczny tryb zbycia akcji oraz zgody Rady Nadzorczej Spółki, w dniu 13 października 2011 roku zawarto umowę sprzedaży 23 293 330 akcji zwykłych na okaziciela serii „AA” spółki ZAK S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu, na mocy której AZOTY Tarnów nabyły powyżej wyszczególnione akcje po cenie 8,59 zł za jedną akcję, tj. 200 090 tys. zł za pakiet akcji.

W związku ze zwiększeniem pakietu akcji ZAK S.A. kapitał własny Jednostki Dominującej zwiększył się o kwotę 184.240 tys. zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki PKCH Sp. z o.o.

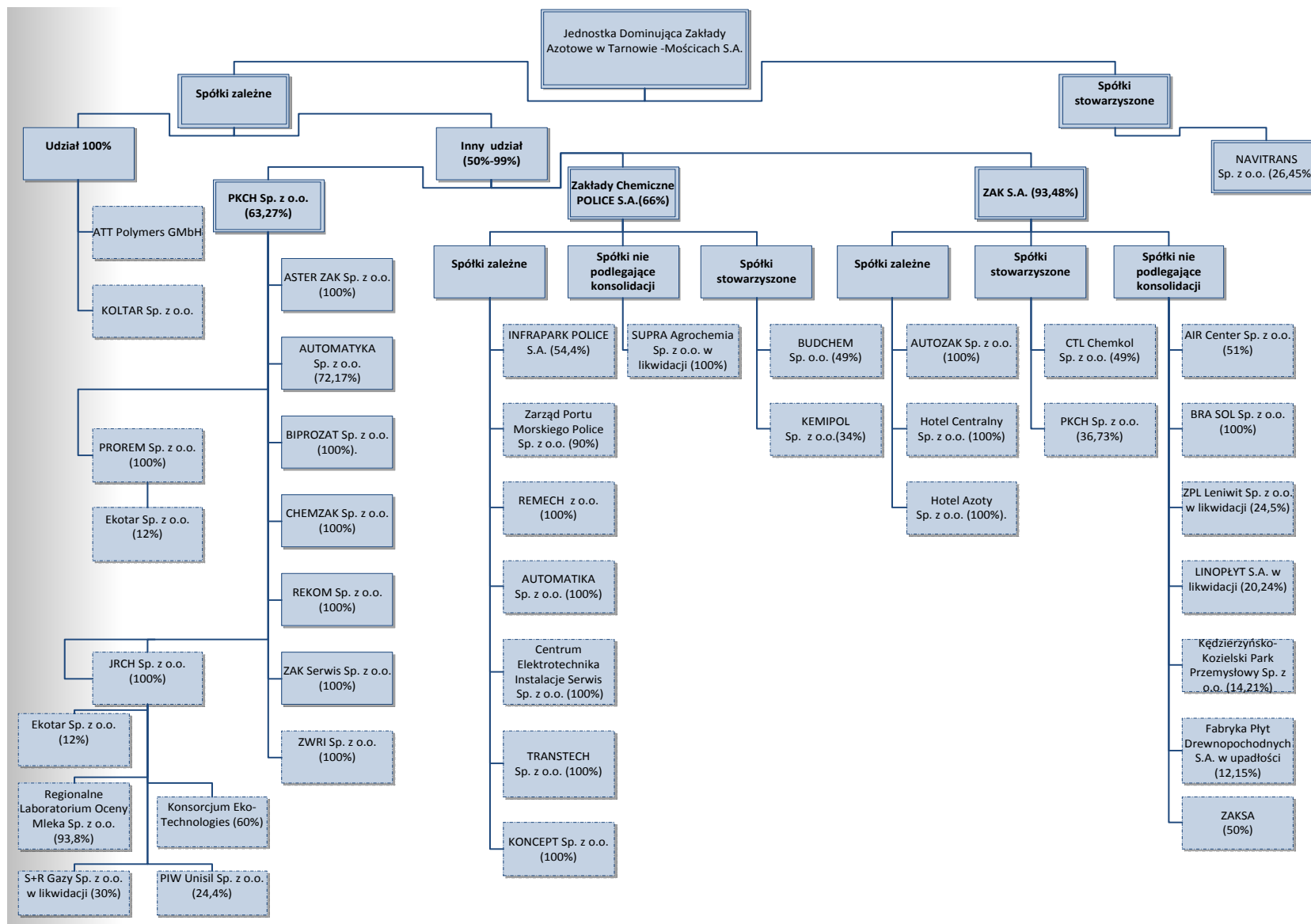
Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej PKCh Sp. z o.o. w dniu 20 października 2011 roku podwyższyło kapitał zakładowy spółki z dotychczasowej kwoty 100 tys. zł o kwotę 85 531 tys. zł, poprzez utworzenie 1 710 611 udziałów o wartości nominalnej 50 zł za udział, tj. z dotychczasowej ilości udziałów 2 000 do 1 712 611 udziałów. Udziały objęte zostały w całości przez dotychczasowych udziałowców.

Sprzedaż udziałów Spółki Elzat

W dniu 1 lipca 2011 roku Jednostka Dominująca sprzedała 13 318 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki ELZAT Sp. z o.o. na rzecz Spółki Zakład Produkcyjno – Remontowy Energetyki „JEDLICZE” Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

*Grupa Kapitałowa Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011 roku
(wszystkie dane podano w tys. zł o ile nie wskazano inaczej)*



1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

- Jerzy Marciniak Prezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 105/VIII/ZAT z dnia 20 października 2011 roku,
- Krzysztof Jałosiński Wiceprezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej 107/VIII/ZAT z dnia 20 października 2011 roku,
- Andrzej Skolmowski Wiceprezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej 106/VIII/ZAT z dnia 20 października 2011 roku,
- Witold Szczypiński Wiceprezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej 108/VIII/ZAT z dnia 20 października 2011 roku.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 18 marca 2011 roku uchwałami nr 47-49/VIII/2011 powołano Zarząd na nową, trzyletnią kadencję w składzie:

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

Ponadto w dniu 10 maja 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr nr 73/VIII/2011 roku o powołaniu w skład Zarządu Jednostki Dominującej Pana Franciszka Bernata, Członka Zarządu wybranego przez pracowników Spółki.

W dniu 14 czerwca 2011 roku podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki uzyskał absolutorium z wykonywanych obowiązków za 2010 rok.

Tym samym, w dniu 15 czerwca 2011 roku rozpoczęła się nowa kadencja Zarządu Spółki w składzie:

- Jerzy Marciniak – Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny,
- Andrzej Skolmowski – Wiceprezes Zarządu,
- Witold Szczypiński – Członek Zarządu,
- Franciszek Bernat – Członek Zarządu z wyboru Pracowników Jednostki Dominującej.

W dniu 20 października 2011 roku Rada Nadzorcza odwołała Członków Zarządu VIII kadencji w składzie:

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

Uchwała w powyższej sprawie weszła w życie z dniem podjęcia.

W dniu 20 października 2011 roku Rada Nadzorcza określiła liczbę Członków Zarządu nowej IX kadencji na 5 osób jednocześnie Rada Nadzorcza tego samego dnia, powołała uchwałą Pana Jerzego Marciniaka na stanowisko Prezesa Zarządu IX kadencji - Dyrektora Generalnego. Ponadto na wniosek Prezesa Zarządu – Dyrektora Generalnego powołała pozostałych Członków Zarządu w składzie:

- Pan Andrzej Skolmowski – Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za finanse i handel w Grupie Kapitałowej AZOTY Tarnów,
- Pan Krzysztof Jałosiński – Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za strategię i rozwój Grupy Kapitałowej AZOTY Tarnów,
- Pan Witold Szczypiński – Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za produkcję i bezpieczeństwo w Grupie Kapitałowej AZOTY Tarnów.

W dniu 17 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę 138/VIII/ZAT o powołaniu w skład Zarządu Pana Artura Kopcia - Członka Zarządu wybranego z ramienia pracowników.

Na dzień 06 marca 2012 roku skład Zarządu jest następujący:

- Jerzy Marciniak – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Jałosiński – Wiceprezes Zarządu,
- Witold Szczypiński – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski – Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopeć – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Marzena Piszczek – Przewodnicząca,
- Ewa Lis – Wiceprzewodnicząca,
- Jan Wais – Sekretarz,
- Tomasz Klikowicz – Członek,
- Artur Kucharski - Członek,
- Marek Mroczkowski- Członek
- Jacek Obłękowski – Członek,
- Zbigniew Paprocki – Członek,
- Ryszard Trepczyński– Członek.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 4 stycznia 2011 roku uchwałą Rady Nadzorczej Panu Janowi Waisowi powierzono funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 14 czerwca 2011 roku Zarząd Jednostki Dominującej otrzymał rezygnację Pani Agnieszki Doroszkiewicz ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 18 października 2011 roku rezygnację z funkcji Członków Rady Nadzorczej złożyli Pan Mirosław Potulski oraz Pan Jacek Lewandowski, nie podając przyczyn swoich decyzji.

W tym samym dniu 18 października 2011 roku uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej w skład Rady Nadzorczej powołani zostali Pan Artur Kucharski, Pan Marek Mroczkowski oraz Pan Ryszard Trepczyński.

Po dacie bilansowej, dnia 13 stycznia 2012 roku Pani Marzena Piszczek złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Pani Marzena Piszczek, pełniąc jednocześnie funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej nie podała przyczyny swojej rezygnacji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13 stycznia 2012 roku powołało na Członka Rady Nadzorczej Panią Monikę Kacprzyk – Wojdyga z jednoczesnym powierzeniem jej funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Na dzień 6 marca 2012 roku skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Monika Kacprzyk – Wojdyga – Przewodnicząca,
- Ewa Lis – Wiceprzewodnicząca,
- Jan Wais – Sekretarz,
- Tomasz Klikowicz – Członek,
- Artur Kucharski - Członek,
- Marek Mroczkowski – Członek,
- Jacek Obłękowski – Członek,
- Zbigniew Paprocki – Członek,
- Ryszard Trepczyński– Członek.

Na dzień 06 marca 2012 roku skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

- Jacek Obłękowski,
- Marek Mroczkowski,
- Tomasz Klikowicz.

2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

2.1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

2.2. 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 2011 roku:

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** - Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie - 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji),
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej.

2.3. Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Grupa Kapitałowa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.4. Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Grupy Kapitałowej w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

2.5. Zmiany zasad prezentacji

W 2011 roku Grupa Kapitałowa zmieniła następujące zasady prezentacji:

- prezentację aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku

	Aktywa	Rezerwa	Zmniejszenie sumy bilansowej
Prezentacja w sprawozdaniu 2010	66 706	192 082	0,00
Prezentacja w sprawozdaniu 2011	-	125 376	(66 706)

2.6. Podstawa sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

2.6.1. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 33.

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenie dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 11, 12, 13,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w nodzie 11,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość zapasów przedstawiono w nodzie 16,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w nodzie 17,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nodzie 22,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nodzie 23.

W 2011 roku zmieniono zasadę naliczania odpisów amortyzacyjnych od nowo wprowadzonych, modernizacji środków trwałych, wartości niematerialnych. W wyniku tej zmiany początek naliczania amortyzacji rozpoczyna się w miesiącu, w którym dany środek trwały, wartość niematerialna została oddana do użytkowania. Wskutek tych zmian koszty amortyzacji w 2011 roku są wyższe o 684 tys. zł.

2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę Kapitałową działalności.

2.8. Zasady konsolidacji

2.8.1. Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do czasu ustania tej kontroli. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli i włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Dodatnia różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych powoduje powstanie wartości firmy, która, jeśli powstaje, jest

wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Ujemna różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych (tzw. zysk z okazynego nabycia) jest odnoszona bezpośrednio do rachunku z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

2.8.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę finansową i operacyjną, Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, jednakże nie sprawuje nad nimi kontroli. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia udział Grupy Kapitałowej w skumulowanych zyskach lub stratach spółek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego ustania lub przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W przypadku, gdy udział Grupy Kapitałowej w stratach podmiotu stowarzyszonego przewyższa wartość bilansową inwestycji, przyjmuje się, iż udział w skumulowanych zyskach lub stratach spółek stowarzyszonych wynosi zero, zaś pozostałe straty są rozpoznawane przez Grupę Kapitałową do wysokości ewentualnych zaciągniętych zobowiązań.

2.8.3. Procedury konsolidacyjne

W celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury konsolidacyjne:

- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- określenie udziału niesprawującego kontroli w zysku lub stracie netto konsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- określenie i zaprezentowanie oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej udziału niesprawującego kontroli w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych,
- wyłączenie rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków lub strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy Kapitałowej,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy Kapitałowej.

2.8.4. Połączenie jednostek gospodarczych

Zgodnie z MSSF 3(2008) „Połączenie jednostek gospodarczych” połączenie jednostek ujmuje się jako transakcję lub inne zdarzenie, w którym jednostka przejmująca obejmuje kontrolę nad jednym lub większą liczbę przedsięwzięć.

Stosuje się cztery etapy stosowania metody przejęcia:

- zidentyfikowanie jednostki przejmującej,
- ustalenie dnia przejęcia,
- ujęcie i wycena możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
- ujęcie i wycena wartości firmy lub zysku z okazynego nabycia.

Aktywa, zobowiązania jednostki przejmowanej na dzień objęcia kontroli i włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Dodatnia różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań powoduje powstanie wartości firmy, która, jeśli powstaje, jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wartość ta nie podlega amortyzacji tylko poddawana jest testom na utratę wartości. Ujemna różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych (tzw. zysk z okazynego nabycia) jest odnoszona bezpośrednio do sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Koszty, które zostały poniesione w związku z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) jednostki przejmującej w momencie ich poniesienia w kosztach zarządu.

2.9. Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania), tzn. po kursie banku wiodącego z pierwszego notowania z dnia bilansowego. Dla wyceny bilansowej factoringu stosuje się średni kurs NBP. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia zawarcia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał. Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy kupna/sprzedaży:

	31.12.2011	31.12.2010
EUR	4,2906/4,5106	3,8424/4,0788
USD	3,3150/3,4850	2,8765/3,0535

2.10. Rzeczowe aktywa trwałe

2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Grupę Kapitałową w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica

między przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat).

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

Zaliczki na środki trwałe prezentowane są w rzeczowych aktywach trwałych.

2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

Używane na podstawie leasingu finansowego składniki rzeczowych aktywów trwałych podlegają amortyzacji według zasad stosowanych dla własnych środków trwałych. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa Kapitałowa otrzyma prawo własności, aktywa te są amortyzowane w krótszym z dwóch okresów: okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.10.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

Prawo wieczystego użytkowania nabyte przez Grupę Kapitałową podlega aktywowaniu jako składnik aktywów trwałych w rzeczowych aktywach trwałych. Prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmowane jest według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Ceną nabycia prawa wieczystego użytkowania gruntów przy połączeniach jednostek gospodarczych jest ich wartość godziwa. Prawo wieczystego użytkowania gruntów wycenione w wartości godziwej nie podlega ponownej wycenie. Prawo wieczystego użytkowania gruntów jest amortyzowane.

2.10.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa Kapitałowa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) jako koszt.

2.10.5. Amortyzacja

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty	nie amortyzujemy	
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1%-33%	do 99 lat
Budynki i budowle	1% - 33%	3-100 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2% - 100%	1-50 lat
Urządzenia biurowe	10% - 100%	1-10 lat
Środki transportu	7% - 100%	1-7 lat
Komputery	25% - 100%	1-6 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

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

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

2.11. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte przez Grupę Kapitałową w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągnięcia przychodów czynszów dzierżawnych.

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli Grupa Kapitałowa nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wówczas wyceniane 262626wg ceny nabycia, zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych.

Nie stanowią nieruchomości inwestycyjnych nieruchomości wydierżawione podmiotom powiązanym.

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się również nieruchomości używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego grunty w wieczystym użytkowaniu, jeżeli jednocześnie spełniają pozostałą część definicji nieruchomości inwestycyjnej.

2.12. Wartości niematerialne

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

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

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

2.12.1. Badania i rozwój

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa Kapitałowa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych.

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

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

2.12.2. Prawa do emisji

W przypadku połączenia jednostek gospodarczych przyznane prawa do emisji ujmowane są według ceny nabycia. Ceną nabycia praw do emisji w przypadku ich nabycia przy połączeniach jednostek gospodarczych jest ich wartość godziwa. Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową w przypadku, jeżeli Grupa Kapitałowa posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji zanieczyszczeń to wysokość tego zobowiązania prezentowana jako rezerwa ustalana jest jako iloczyn wykorzystanych w danym okresie praw do emisji oraz skonsolidowane ich wartości. Natomiast w przypadku, gdy liczba posiadanych praw do emisji jest mniejsza rozpoznawana jest rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do emisji.

Zakupione prawa do emisji do wykorzystania w okresie dłuższym niż 12 miesięcy są ujmowane według ceny nabycia. Cenę nabycia stanowi ich wartość godziwa.

Po początkowym ujęciu prawo do emisji wykazuje się w wartości przeszacowanej.

Wzrost wartości praw do emisji na skutek przeszacowania odnosi się na kapitał własny i ujmuje w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny. Nadwyżkę tę jednak ujmuje się w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) do wysokości spadku wartości z tytułu przeszacowania, który uprzednio został ujęty w ciężar rachunku z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat).

Spadek wartości praw do emisji na skutek przeszacowania ujmuje się w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat).

W przypadku, gdy prawo do emisji zostanie nabyte do wykorzystania przez Grupę Kapitałową w okresie krótszym niż 12 miesięcy ujmuje się go w pozycji zapasy w cenie nabycia pomniejszoną o odpisy aktualizujące.

2.12.3. Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Grupę Kapitałową wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub znaki towarowe ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) w momencie ich poniesienia.

2.12.4. Koszty Reach

Grupa Kapitałowa dokonuje kapitalizowania kosztów związanych z uzyskaniem pozwolenia w ramach systemu Reach. Wraz z rejestracją produktu w systemie Reach Grupa Kapitałowa uzyskuje prawo do produkcji i sprzedaży produktów, które przynoszą korzyści ekonomiczne.

Dodatkowo składnik aktywów powstających w wyniku rejestracji nie może być wyodrębniony z jednostki gospodarczej, ale wynika z tytułu prawnego oraz składnik ma charakter niepieniężny i nie posiada postaci fizycznej. Grupa Kapitałowa aktywuje koszty, które można bezpośrednio przypisać do konkretnej rejestracji. Do takich kosztów zalicza między innymi: koszty opłat rejestracyjnych, koszty wyników testów, informacji o możliwych zastosowaniach, koszty poniesione na rzecz innego rejestrującego za prawo do wykorzystania wyników testów. Koszty Reach ujmowane są w pozostałych wartościach niematerialnych i podlegają amortyzacji w takich samych okresach, jak środki trwałe na których produkowany jest dany produkt. Koszty, które zostały poniesione a nie mogą być przyporządkowane do konkretnej rejestracji ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) w momencie poniesienia.

2.12.5. Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

2.12.6. Amortyzacja

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Grupę Kapitałową corocznie weryfikowana.

2.13. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

2.14. Inwestycje dostępne do sprzedaży

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

2.15. Pozostałe aktywa finansowe

Do pozostałych aktywów finansowych Grupa Kapitałowa zalicza pozostałe instrumenty finansowe niewymienione w pkt 2.14, 2.15. Wycena tych aktywów następuje zgodnie z pkt 2.26.

2.16. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

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

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

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

2.17. Prezentacja umów factoringowych/dyskonta wierzytelności

Grupa Kapitałowa może korzystać z trzech typów umów finansowych opartych o wykup wierzytelności przez stronę finansującą przed terminem jej płatności:

- factoring pełny (bez regresu) lub dyskonto wierzytelności bez regresu, w ramach których następuje definitywny wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności, a strona finansująca nie ma prawa zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności, w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Grupa Kapitałowa dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży,
- factoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - zabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach, których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji, gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Z uwagi na dokonaną cesję praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wykupionej wierzytelności (należności), strona finansująca jest w pierwszej kolejności uprawniona do zaspokojenia się z tej polisy na wypadek braku zapłaty przez dłużnika, bez wykonywania uprawnienia do zwrotnego regresu wobec Grupy Kapitałowej. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Grupa Kapitałowa dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu factoringu (dyskonta wierzytelności),
- factoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - niezabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności, w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności, w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego strona finansująca, w wypadku nieotrzymania²⁹ zapłaty od dłużnika wierzytelności, korzysta w pierwszej kolejności z uprawnienia do regresu zwrotnego wobec Grupy Kapitałowej, więc rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanego na rachunek strony finansującej, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana

od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie finansowe z tytułu factoringu (dyskonta wierzytelności).

2.18. Zapasy

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

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

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

Wycena rozchodu materiałów i towarów (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) następuje w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, obliczonych przy zastosowaniu metody cen średniej ważonej.

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

2.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.20. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

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

2.20.1. Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

2.21. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy Grupa Kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

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

Kapitały udziałowców niesprawujących kontroli powstają w wyniku nabycia (połączenia) jednostek, których udział w zysku przypada innym jednostkom niż Jednostka Dominująca. Przy wyliczeniu udziałów niesprawujących kontroli przyjmowana jest następująca metoda - na dzień nabycia udiały niesprawujące kontroli zostały ustalone w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

2.22. Świadczenia pracownicze

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

2.22.1. Program określonych składek

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

2.22.2. Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne i pośmiertne

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

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

2.22.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników – nagrody jubileuszowe

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

Zobowiązanie Grupy Kapitałowej wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabeździe prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy.

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

2.22.4. Rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów

Grupa Kapitałowa jest zobowiązana przepisami prawa do wypłacania świadczeń socjalnych emerytom i rencistom. W związku z tym Grupa Kapitałowa tworzy odpisy na Zakładowy Fundusz Socjalny dla pracowników po okresie zatrudnienia. Rezerwy na przyszłe odpisy są szacowane na podstawie przeciętnego wynagrodzeń w gospodarce narodowej. Rezerwy są dyskontowane taką samą stopą jak inne rezerwy pracownicze. Wysokość rezerw na ZFŚS wyznaczana jest indywidualnie dla każdego pracownika i jest ona równa obecnej wartości przyszłych świadczeń.

2.23. Pozostałe rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

2.23.1. Restrukturyzacja

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

2.23.2. Koszty rekultywacji

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

2.23.3. Umowy rodzące obciążenia

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

2.23.4. Rezerwy na sprawy sądowe

Rezerwy na toczące się postępowania sądowe są tworzone po uwzględnieniu wszystkich dostępnych dowodów, w tym opinii prawników. Jeżeli na podstawie takich dowodów występowanie obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego jest bardziej prawdopodobne niż jego brak, należy utworzyć rezerwę (pod warunkiem, że pozostałe kryteria ujęcia rezerwy zostały spełnione).

2.23.5. Pozostałe rezerwy na koszty

Rezerwa na koszty ujmowana jest w przypadku, gdy Grupa Kapitałowa posiada pewność, że nastąpi wypływ korzyści ekonomicznej oraz jest możliwość wiarygodnego oszacowania. Do tej kategorii zalicza np: rezerwy na wyburzenia.

2.23.6. Rezerwy na upusty i rabaty

Rezerwa z tytułu upustów i rabatów jest tworzona w momencie, gdy Jednostka ogłosiła program rabatów i upustów oraz gdy wynika to z umowy sprzedaży.

2.23.7. Rezerwy z tytułu emisji

Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową w przypadku, jeżeli Grupa Kapitałowa posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji zanieczyszczeń to wysokość tego zobowiązania prezentowana jako rezerwa ustalana jest jako iloczyn wykorzystanych w danym okresie praw do emisji oraz jednostkowej ich wartości. Natomiast w przypadku, gdy liczba posiadanych praw do emisji jest mniejsza rozpoznawana jest rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do emisji.

2.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

2.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

2.26. Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Grupa Kapitałowa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania

finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Grupa Kapitałowa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

2.27. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

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

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

2.28. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia

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

2.28.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa Kapitałowa wycenia:

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

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat).

2.28.2. Pochodne instrumenty finansowe

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

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.28.3. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych, jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych, jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się przez sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat).

2.29. Przychody

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

2.29.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

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

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

2.29.2. Przychody ze sprzedaży jednostek emisji, ERU

Przychody z tytułu sprzedaży wygenerowanych w danym okresie jednostek emisji, w tym ERU są ujmowane w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży, tj: gdy posiada zawartą umowę z odbiorcą tych jednostek, w której określona jest cena. W przypadku, gdy Grupa Kapitałowa nie posiada określonej wyżej umowy wtedy, wygenerowane jednostki emisji, w tym ERU36 nie są ujmowane w sprawozdaniu.

2.29.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji

Przychody z tytułu sprzedaży licencji ujmowane są w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży, 36a kwotę tych przychodów oraz koszty, które Grupa Kapitałowa poniesie można wiarygodnie oszacować. Przychody te ujmowane są w przychodach ze sprzedaży.

2.29.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

Grupa Kapitałowa rozpoznaje przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej w okresie, w którym zostały wygenerowane oraz, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne. Przychody te ujmowane są w przychodach ze sprzedaży.

2.29.5. Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) strat metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

2.29.6. Przychody finansowe

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

2.30. Koszty

2.30.1. Koszt własny sprzedaży

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

2.30.2. Koszty sprzedaży

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

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

2.30.3. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

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

2.30.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Grupę Kapitałową umów leasingu operacyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

2.30.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

2.30.6. Koszty finansowe

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

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

2.31. Podatek dochodowy

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

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

w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

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

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają wzajemnej kompensacie, jeżeli Grupa Kapitałowa posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku nie są dyskontowane i są kwalifikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa trwałe lub zobowiązanie długoterminowe.

2.32. Raportowanie segmentów działalności

Grupa Kapitałowa identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów. Poszczególne grupy są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- Segment Tworzywa,
- Segment Nawozy,
- Segment Alkohole OXO,
- Segment Pigmenty,
- Segment Pozostała działalność obejmujący pozostałą działalność, w tym energetykę, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność nie możliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

W segmentach operacyjnych Grupa Kapitałowa prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

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

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty geograficzne:

- Polska,
- Niemcy,
- Pozostałe kraje Unii Europejskiej,
- Pozostałe kraje Europy,
- Kraje Azji,
- Pozostałe kraje.

2.33. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

2.34. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Instrument finansowy (w tym pochodny) zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w bilansie składnika aktywów bądź zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań i jego wpływu na wynik finansowy (bądź jego części) i można go przypisać konkretnemu czynnikowi ryzyka związanemu z tym składnikiem

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego wartość godziwą ujmowane są na dzień bilansowy w odrębnej pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) (np. w części przychodów, bądź kosztów finansowych).

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

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

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

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

Generalnie, wynik skuteczny zabezpieczenia odniesiony przez okres jego trwania na Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających wyceny odnoszony jest do sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) w momencie wpływu pozycji zabezpieczanej na wynik.

Zgodnie z MSR 39, dla aktywów niefinansowych istnieje możliwość wyboru momentu korekty, tj. uwzględnienie jej w cenie nabycia (basis adjustment) lub dokonanie korekty zysków i strat w okresie, gdy dany składnik aktywów lub zobowiązań wywiera wpływ na rachunek zysków i strat. Korekta ceny nabycia znajduje zastosowanie w przypadku zabezpieczania prognozowanych transakcji, które skutkują ujęciem w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych, bądź też powyższych, gdy stają się przyszłym uprawdopodobnionym zobowiązaniem.

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

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1 Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa nie dokonywała zmian w zakresie klasyfikacji segmentów operacyjnych. Natomiast w związku z nabyciem GK Z.Ch. „Police” S.A. wyodrębniono nowy segment Pigmenty. Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- Segment Tworzywa,
- Segment Nawozy,
- Segment Alkohole OXO,
- Segment Pigmenty,
- Segment Pozostała działalność obejmujące pozostałą działalność, w tym energetyka, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność nie możliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

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

Segmenty geograficzne

Grupa Kapitałowa zgodnie z MSSF 8 prezentuje segmenty geograficzne według następujących krajów lub regionów:

- Polska,
- Niemcy,
- Pozostałe kraje Unii Europejskiej,
- Pozostałe kraje Europy,
- Kraje Azji,
- Pozostałe kraje.

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku

Działalność kontynuowana

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 240 844	2 586 223	1 063 644	148 082	299 236	5 338 029
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	233 198	280 705	9 392	1 733	718 305	1 243 333
Przychody ze sprzedaży razem	1 474 042	2 866 928	1 073 036	149 815	1 017 541	6 581 362
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 257 187)	(2 509 279)	(948 936)	(119 676)	(1 023 348)	(5 858 426)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(36 855)	(88 198)	(36 729)	(2 084)	12 249	(151 617)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(72 419)	(143 247)	(57 604)	(4 557)	(34 260)	(312 087)
Pozostałe przychody operacyjne	878	3 851	6 308	(483)	23 446	34 000
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(3 914)	(51 302)	(9 904)	(7 288)	(103 201)	(175 609)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	213 819	310 198	120 504	22 368	(85 562)	581 327
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	19 129
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(39 750)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	2 850
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	-	-	-	563 556
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana i zaniechana)	-	-	-	-	-	(64 615)
Zysk netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	-	-	-	-	-	498 941
Amortyzacja	23 530	73 400	24 647	3 940	53 535	179 052
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	9 812
EBITDA	237 349	383 598	145 151	26 308	(32 027)	770 191

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku

Działalność kontynuowana

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	929 486	696 796	136 143	-	139 359	1 901 784
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	202 608	182 245	-	-	417 645	802 498
Przychody ze sprzedaży razem	1 132 094	879 041	136 143	-	557 004	2 704 282
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 022 385)	(865 828)	(107 770)	-	(584 765)	(2 580 748)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(30 631)	(56 693)	(3 844)	-	9 045	(82 123)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(52 986)	(54 835)	(7 075)	-	(8 938)	(123 834)
Pozostałe przychody operacyjne	649	15	71	-	390 305	391 040
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(557)	(608)	(293)	-	(90 910)	(92 368)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	109 801	12 620	28 151	-	271 634	422 206
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	11 919
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(17 282)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	164
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	-	-	-	-	-	417 007
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana i zaniechana)	-	-	-	-	-	(16 249)
Zysk netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	-	-	-	-	-	400 758
Amortyzacja	25 160	24 622	2 720	-	29 881	82 383
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	9 945
EBITDA	134 961	37 242	30 871	-	301 515	514 534

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Aktywa segmentu	656 108	1 763 887	410 824	205 477	539 846	3 576 142
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	1 297 335
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	72 752	72 752
Aktywa ogółem	656 108	1 763 887	410 824	205 477	612 598	4 946 229
Zobowiązania segmentu	304 977	496 896	85 925	56 484	673 834	1 618 116
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	175 446
Zobowiązania ogółem	304 977	496 896	85 925	56 484	673 834	1 793 562

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Aktywa segmentu	547 303	993 561	386 166	-	664 467	2 591 497
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	647 414
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	7 790	7 790
Aktywa ogółem	547 303	993 561	386 166	-	672 257	3 246 701
Zobowiązania segmentu	163 165	265 164	75 771	-	483 842	987 942
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	308 657
Zobowiązania ogółem	163 165	265 164	75 771	-	483 842	1 296 599

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2011 roku

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	47 510	172 388	14 952	8 646	61 919	305 415
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	429	429
Nakłady na wartości niematerialne	729	21	-	7	206	963
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	23 319
Razem nakłady	48 239	172 409	14 952	8 653	62 554	330 126
Amortyzacja segmentu	23 530	73 400	24 647	3 940	53 535	179 052
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	9 812
Razem amortyzacja	23 530	73 400	24 647	3 940	53 535	188 864

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2010 roku

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	32 368	58 086	1 058	-	16 788	108 300
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Nakłady na wartości niematerialne	-	2	91	-	1 314	1 407
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	4 748
Razem nakłady	32 368	58 088	1 149	-	18 102	114 455
Amortyzacja segmentu	25 160	24 622	2 720	-	29 881	82 383
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	9 945
Razem amortyzacja	25 160	24 622	2 720	-	29 881	92 328

Segmenty geograficzne

Segmenty geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku

	Przychody	Koszty
Polska	2 542 488	2 252 289
Niemcy	807 401	645 396
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	1 289 837	1 110 006
Pozostałe kraje Europy	323 066	285 194
Kraje Azji	249 628	198 910
Pozostałe kraje	125 609	123 298
Razem	5 338 029	4 615 093

Segmenty geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku

	Przychody	Koszty
Polska	723 860	724 380
Niemcy	453 244	397 622
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	481 258	462 818
Pozostałe kraje Europy	33 031	27 933
Kraje Azji	149 695	91 048
Pozostałe kraje	60 696	74 449
Razem	1 901 784	1 778 250

Nota 2 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów	5 100 084	1 792 028
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	96 120	17 004
Przychody ze sprzedaży umów o usługi budowlane	(199)	2 120
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	104 530	40 512
Przychody ze sprzedaży prawa do emisji, w tym jednostki ERU	30 757	27 856
Przychody ze sprzedaży licencji	-	14 881
Przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia energii	2 085	5 217
Przychody ze sprzedaży pozostałe	4 652	2 166
	5 338 029	1 901 784
 w tym podatek akcyzowy	 791	 719
<i>Działalność zaniechana</i>		
Przychody ze sprzedaży	-	-
	5 338 029	1 901 784

Oprócz przychodów ze sprzedaży produktów, usług oraz materiałów i towarów Grupa Kapitałowa ujmuje w tej grupie również przychody ze sprzedaży jednostek redukcji emisji ERU oraz przychody z tytułu sprzedaży licencji i świadectw pochodzenia energii.

Grupa Kapitałowa, zgodnie z przyjętymi zasadami, rozpoznaje przychody z tytułu sprzedaży jednostek ERU. W 2011 roku wartość tych przychodów wyniosła 30 757 tys. zł. Na kwotę tą składają się następujące pozycje:

- nowe wygenerowane w 2011 roku jednostki na kwotę 29 676 tys. zł, powiększone o kwotę 1 081 tys. zł wynikającą z różnicy wartości wyceny ujętej w poprzednich okresach a faktycznie sprzedanej w 2011 roku.

W dniu 1 marca 2010 roku Grupa Kapitałowa uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za I i II okres pomiaru obejmujący okres od 5 lipca 2008 roku do 9 czerwca 2009 roku. Grupa Kapitałowa dokonała sprzedaży tych jednostek w I półroczu 2010 roku na kwotę 26 881 tys. zł.

W dniu 20 lipca 2010 roku Grupa Kapitałowa uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za III okres pomiaru obejmujący okres od 30 czerwca 2009 roku do 27 grudnia 2009 roku. Grupa Kapitałowa dokonała sprzedaży tych jednostek w II półroczu 2010 roku na kwotę 13 501 tys. zł.

W dniu 23 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za IV okres od dnia 29 grudnia 2009 roku do dnia 15 czerwca 2010 roku. Grupa Kapitałowa dokonała sprzedaży tych jednostek w I półroczu 2011 roku na kwotę 13.882 tys. zł.

W dniu 19 sierpnia 2011 roku Grupa Kapitałowa uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za V okres od dnia 30 czerwca 2010 roku do dnia 26 grudnia 2010 roku. Grupa Kapitałowa dokonała sprzedaży tych jednostek w II półroczu 2011 roku na kwotę 15.633 tys. zł.

Jednostki wygenerowane w I, II i III, IV i V okresie ujęte zostały w wynikach odpowiednich okresów poprzednich, których dotyczyły.

W dniu 13 maja 2011 roku Grupa Kapitałowa uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za okres od dnia 17 marca 2010 roku do dnia 2 listopada 2010 roku. Grupa Kapitałowa dokonała sprzedaży tych jednostek w I półroczu 2011 roku w ilości 203 412 jednostek ERU na kwotę 9 760 tys. zł.

W dniu 15 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za okres od dnia 3 listopada 2010 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku. Grupa Kapitałowa dokonała sprzedaży tych jednostek w II półroczu 2011 roku w ilości 216 774 jednostek ERU na kwotę 3 936 tys. zł.

W roku 2011 Grupa Kapitałowa dokonała jednego pomiaru redukcji emisji, wydłużając dotychczasowy półroczny okres pomiaru na cały rok, co wynikało z awarii i postępu instalacji kwasu azotowego przez większą część I półrocza 2011 roku i niewielką ilość jednostek redukcji emisji podtlenku azotu z tej instalacji w tym okresie.

Grupa Kapitałowa zamierza sprzedać wygenerowane w II półroczu jednostki ERU do maja 2012 roku.

W 2011 roku Grupa Kapitałowa nie uzyskała przychodów z tytułu sprzedaży licencji.

Przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia energii wyniosły 2 085 tys. zł. Spadek w stosunku do ubiegłego roku spowodowany jest wyceną na dzień bilansowy do ceny możliwej do uzyskania na dzień 31 grudnia 2011 roku. W 2011 roku nie wystąpiła sprzedaż jednostek pochodzenia energii ujętych w 2010 roku.

Nota 3 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Amortyzacja	188 864	92 328
Zużycie materiałów i energii	3 413 617	1 100 685
Usługi obce	266 977	157 519
Podatki i opłaty	118 853	47 455
Wynagrodzenia	420 948	187 429
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	101 166	42 100
Pozostałe koszty rodzajowe	50 211	22 947
Koszty według rodzaju	4 560 636	1 650 463
Zmiana stanu produktów(+/-)	(21 148)	12 748
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(16 993)	(3 943)
Koszty sprzedaży(-)	(151 617)	(82 123)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(312 087)	(123 834)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92 598	118 982
	4 151 389	1 572 293
 w tym podatek akcyzowy	 12 949	 10 004
<i>Działalność zaniechana</i>		
Koszty działalności	-	-
	4 151 389	1 572 293

Nota 3.1 Koszt własny sprzedaży

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Koszt własny sprzedanych produktów	3 838 602	1 331 497
Koszt własny sprzedanych usług	215 126	118 989
Koszt własny sprzedanych umów o roboty budowlane	199	1 089
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	92 598	118 982
Koszt własny sprzedaży licencji	-	1 736
Koszt własny pozostałej sprzedaży	4 864	-
	4 151 389	1 572 293
<i>Działalność zaniechana</i>		
Koszty działalności ogółem	-	-
	4 151 389	1 572 293

Nota 3.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wynagrodzenia	384 812	177 303
Ubezpieczenia społeczne	66 963	30 863
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	13 304	5 239
Szkolenia	2 579	1 527
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	15 725	(704)
Rezerwy na odpis na ZFŚS dla emerytów	4 978	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 975	1 075
Rezerwa z tytułu programu dobrowolnych odejść	(1 851)	77
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	31 418	12 137
Pozostałe	2 535	3 084
	524 438	230 601
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	524 438	230 601
Działalność zaniechaną	-	-
	524 438	230 601
Średnie zatrudnienie	9 526	6 141

Nota 4 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	-	3 102
	-	3 102
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	-	178
Rzeczowe aktywa trwałe	1 099	-
Nieruchomości inwestycyjne	1 168	-
Należności handlowe	6 858	3 823
Pozostałe	3 930	4
	13 055	4 005
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zysk z tytułu okazijnego nabycia GK ZAK S.A.	-	334 678
Zysk z tytułu okazijnego nabycia ATT Polymers	-	39 500
Otrzymane odszkodowania	3 209	1 753
Sprzedaż usług socjalnych	368	391
Rozwiązanie rezerw	1 603	2 551
Dotacje	1 127	618
Przywrócenie środków trwałych do użytkowania	3 836	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	28	-
Zwrot opłaty środowiskowej	-	1 247
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	10 774	3 195
zwrot kosztów sądowych	26	-
pozostałe	10 748	3 195
	20 945	383 933
	34 000	391 040
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	34 000	391 040
Działalność zaniechaną	-	-
	34 000	391 040

Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących dotyczą przede wszystkim rozwiązania odpisu na należności w kwocie 2 763 tys. zł, utworzonego na należności Polchemica Sp. z o.o. W dniu 7 czerwca 2011 roku Jednostka Dominująca podpisała porozumienie z Syndykiem Masy Upadłości Polchemica Spółka z o.o. Porozumienie to zakończyło toczące się sprawy z tytułu wzajemnych powództw. W związku z umorzeniem tych postępowań rozwiązano rezerwę w kwocie 964 tys. zł.

W związku z trwającym procesem porządkowania nieruchomości w Grupie Kapitałowej przywrócono do użytkowania nieruchomości na kwotę 3 836 tys. zł.

Pozostałe zagregowane pozycje nieistotne obejmują głównie:

- odpisane dodatnie różnice w dostawach wyrobów akcyzowych w kwocie 3 431 tys. zł,
- należne przychody z tytułu likwidacji wypadku w Kutnie w kwocie 950 tys. zł,

- pozostałe przychody z tytułu pozostałej sprzedaży, wynagrodzenie należne płatnikowi, zwrot VAT zagranicy, zwrot zasądzonych kosztów sądowych w kwocie 6 393 tys. zł.

Nota 5 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10 364	-
	10 364	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartości niematerialne	-	155
Rzeczowe aktywa trwałe	16 204	42 129
Aktywa finansowe	-	4
Zapasy	-	461
Należności handlowe	3 180	2 897
Pozostałe	814	240
	20 198	45 886
Pozostałe koszty operacyjne:		
Kary i odszkodowania	3 010	-
Przestoje instalacji	8 602	4 942
Koszty sprzedaży usług socjalnych	580	583
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	1 939	287
Koszty usuwania skutków awarii	15 584	7 498
Utworzone rezerwy	26 690	20 741
Przeszacowanie prawa do emisji	86 042	9 297
Niedobory inwentaryzacyjne	336	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	2 264	3 134
koszty i opłaty sądowe	134	-
nieodpłatne przekazania (darowizny)	248	-
Spisanie należności	940	-
koszty windykacji	54	-
koszty utylizacji chemikaliów	75	-
pozostałe	813	3 134
	145 047	46 482
	175 609	92 368
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	175 609	92 368
Działalność zaniechaną	-	-
	175 609	92 368

Największą pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią koszty związane z przeszacowaniem na dzień 31 grudnia 2011 roku praw do emisji CO₂ w kwocie 86 042 tys. zł.

W 2011 roku Grupa Kapitałowa utworzyła lub zaktualizowała rezerwy na łączną kwotę 26 690 tys. zł. Grupa Kapitałowa zastosowała stopę dyskonta rezerw w wysokości 2,9%. Na kwotę tą składają się następujące pozycje:

- rezerwy związane z wyburzeniami, inne niż Elektroliza Rtęciowa w kwocie (870) tys. zł. Zmiana związana była z wykorzystaniem rezerwy w 2011 roku oraz przeprowadzeniem aktualizacji tej rezerwy na lata 2012 i 2013,
- Grupa Kapitałowa dokonała aktualizacji rezerwy na koszty związane z trwającym w Grupie Kapitałowej procesem porządkowania nieruchomości w kwocie 5 526 tys. zł,
- w grudniu 2011 roku Grupa Kapitałowa uaktualniła rezerwy na ochronę środowiska, w tym wyburzenia Elektrolizy Rtęciowej. W wyniku tych zmian utworzono rezerwę w kwocie 6 981 tys. zł. Przy aktualizacji tej rezerwy zastosowano stopę dyskonta 2,9%,
- w związku z awarią turbozespołu w Wytwórni Kwasu Azotowego w I kwartale 2011 roku utworzono rezerwę na koszty związane z jej likwidacją w kwocie 6 584 tys. zł. Kwota ta pomniejszona została o kwotę 3 630 tys. zł - rozwiązanie zbędnej rezerwy. Razem kwota rezerwy ujęta w tej pozycji wynosi 2 964 tys. zł,
- aktualizacja rezerwy na roszczenia podwykonawców w kwocie 5 212 tys. zł,
- utworzenie rezerwy na kary z tytułu ochrony środowiska w kwocie 2 105 tys. zł,
- rekultywację składowisk w kwocie 1 494 tys. zł,
- utworzona rezerwa na niedobory szkody półfabrykatów w kwocie 1 282 tys. zł,
- pozostałe w kwocie 1 996 tys. zł.

Następną dużą pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią koszty związane z likwidacją skutków awarii w kwocie 15 584 tys. zł. Główną pozycję w tej kwocie stanowią koszty związane z likwidacją awarii w Wytwórni Kwasu Azotowego.

Koszty usuwania skutków awarii częściowo zrekompensowane zostały otrzymanym odszkodowaniem (ujętym w pozostałych przychodach).

Nota 6 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	10 129	8 658
Odsetki od pożyczek	155	267
Odsetki od należności handlowych	1 572	-
Pozostałe przychody odsetkowe	2 567	336
	14 423	9 261
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	2 293	839
	2 293	839
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według wartości godziwej	-	483
Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	180	27
	180	510
Pozostałe przychody finansowe:		
Dywidendy otrzymane	142	544
Umorzona pożyczka WFOŚ	-	183
Pozostałe przychody finansowe	2 091	582
	2 233	1 309
	19 129	11 919
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	19 129	11 919
Działalność zaniechaną	-	-
	19 129	11 919

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w 2011 roku wyniosła 655 tys. zł (w 2010 roku 692 tys. zł).

Nota 7 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	20 133	8 681
Odsetki od pożyczek	2 819	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 047	301
Odsetki od zobowiązań handlowych	393	942
Odsetki od zobowiązań do budżetu	(54)	665
Pozostałe koszty odsetkowe	3 325	607
	27 663	11 196
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych		
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 023	-
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	10	-
	1 033	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	3 278	4 358
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	906	508
Pozostałe koszty finansowe w tym:	6 870	1 220
prowizje factoring	730	-
prowizje dyskonto wierzytelności	688	-
pozostałe	5 452	1 220
	11 054	6 086
	39 750	17 282
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	39 750	17 282
Działalność zaniechaną	-	-
	39 750	17 282

Na kwotę ujemnych różnic kursowych w 2011 roku składają się:

- ujemne saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie (22 293) tys. zł,
- dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 17 454 tys. zł,
- dodatnie różnice zrealizowane na transakcjach SPOT w kwocie 3 300 tys. zł,
- ujemne saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających w kwocie (1 517) tys. zł,
- ujemne różnice pozostałe w kwocie (222) tys. zł.

W stratach z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie 1 023 tys. zł stanowi strata z tytułu wyceny instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej. W kwocie tej ujęte są następujące instrumenty:

- strata z wyceny instrumentów pochodnych - transakcje walutowe forward w kwocie (1 626) tys. zł,
- zysk z wycena transakcji swap EUA/CER w kwocie 2 776 tys. zł,
- strata z wyceny instrumentów zabezpieczających stopy procentowe w kwocie (1 725) tys. zł,
- pozostałe w kwocie 448 tys. zł.

Nota 8 Podatek dochodowy

Nota 8.1 Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	104 837	31 222
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(60)	799
	104 777	32 021
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(40 162)	(15 772)
	(40 162)	(15 772)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	64 615	16 249
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	64 615	16 249
Działalność zaniechaną	-	-
	64 615	16 249

Nota 8.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wynik finansowy brutto	563 556	417 007
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	108 944	80 187
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(49 942)	(4 205)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	53 355	14 205
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych okresie(+/-)	(26 292)	(5 726)
Pozostałe(+/-)	(21 450)	(68 212)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	64 615	16 249
	11,5	3,9

Nota 8.3 Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Efekt podatkowy kosztów emisji akcji(+/-)	(1 416)	388
Korekta z tytułu połączenia (nabycia), sprzedaży Spółek(+/-)	(81 471)	76 078
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń(+/-)	(47)	-
Pozostałe	(168)	-
Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	(83 102)	76 466

Korekta z tytułu połączenia Spółek (nabycia) związana jest z nabyciem Z. Ch. „Police” S.A. w kwocie (82 020) tys. zł oraz sprzedaży Spółki Elzat w kwocie 549 tys. zł.

Nota 8.4 Bieżące aktywa i zobowiązania

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Bieżące aktywa podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	2 179	2 763
	2 179	2 763

Nota 8.5 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)		Wartość netto	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Rzeczowe aktywa trwałe	(37 370)	-	156 315	159 700	118 945	159 700
Wartości niematerialne	21 093	-	12 360	18 021	33 453	18 021
Aktywa finansowe	9 809	-	(1 766)	(1 689)	8 043	(1 689)
Zapasy	(3 495)	-	4 609	5 017	1 114	5 017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(166)	-	(647)	(1 103)	(813)	(1 103)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	71	-	(4 411)	(1 974)	(4 340)	(1 974)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	(91)	-	(256)	36	(347)	36
Świadczenia pracownicze	(10 933)	-	(19 322)	(18 266)	(30 255)	(18 266)
Rezerwy	(14 383)	-	(17 783)	(17 346)	(32 166)	(17 346)
Odsetki	(211)	-	(50)	(1 227)	(261)	(1 227)
Różnice kursowe	-	-	(3 457)	(2 916)	(3 457)	(2 916)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	(482)	155	(482)	155
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	(383)	(336)	(383)	(336)
Strata podatkowa	(88 881)	-	(458)	(12 072)	(89 339)	(12 072)
Pozostałe	291	-	2 109	(624)	2 400	(624)
Aktywa(-)/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego(+)	(124 266)	-	126 378	125 376	2 112	125 376

Nota 8.6 Zmiana różnic przejściowych

Zmiana różnic przejściowych ujętych w(+/-)						
	Stan na dzień 01.01.2011	rachunku zysków i strat	kapitale własnym	Korekta z tytułu sprzedaży Spółek	Nabycie Z.Ch. „Police” S.A.	Stan na dzień 31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	159 700	(4 932)	(168)	(95)	(35 560)	118 945
Wartości niematerialne	18 021	(12 359)	-	-	27 791	33 453
Aktywa finansowe	(1 689)	(145)	-	-	9 877	8 043
Zapasy	5 017	(8 258)	-	-	4 355	1 114
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 103)	627	-	(1)	(336)	(813)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 974)	(2 271)	-	-	(95)	(4 340)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36	1 136	(1 416)	-	(103)	(347)
Świadczenia pracownicze	(18 274)	(3 073)	-	637	(9 545)	(30 255)
Rezerwy	(17 338)	(4 188)	-	8	(10 648)	(32 166)
Odsetki	(1 227)	3 818	-	-	(2 852)	(261)
Różnice kursowe	(2 916)	(541)	-	-	-	(3 457)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	155	(637)	(47)	-	-	(529)
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(336)	-	-	-	-	(336)
Strata podatkowa	(12 072)	(6 394)	-	-	(70 873)	(89 339)
Pozostałe	(624)	(2 945)	-	-	5 969	2 400
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125 376	(40 162)	(1 631)	549	(82 020)	2 112

Grupa Kapitałowa Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.
Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2011 roku
(wszystkie dane podano w tys. zł o ile nie wskazano inaczej)

	Zmiana różnic przejściowych ujętych w(+/-)				
	Stan na dzień 01.01.2010	rachunku zysków i strat	kapitale własnym	Korekta z tytułu połączenia (nabycia) Spółek	Stan na dzień 31.12.2010
Rzeczowe aktywa trwałe	88 720	(11 609)	-	82 589	159 700
Wartości niematerialne	237	530	-	17 254	18 021
Aktywa finansowe	(2 693)	25	-	979	(1 689)
Zapasy	7 169	(4 636)	-	2 484	5 017
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(679)	556	-	(980)	(1 103)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(42)	(87)	-	(1 845)	(1 974)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	179	(143)	-	-	36
Świadczenia pracownicze	(10 146)	(1 612)	-	(6 516)	(18 274)
Rezerwy	(6 204)	(2 621)	-	(8 513)	(17 338)
Odsetki	1 502	(884)	-	(1 845)	(1 227)
Różnice kursowe	(875)	(791)	-	(1 250)	(2 916)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	63	92	-	-	155
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(724)	-	388	-	(336)
Strata podatkowa	(11 721)	5 712	-	(6 063)	(12 072)
Pozostałe	(104)	(304)	-	(216)	(624)
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 682	(15 772)	388	76 078	125 376

Nota 8.7 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku

Grupa Kapitałowa rozpoznaje wszystkie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych.

Nota 9 Działalność zaniechana

W 2011 roku w Grupa Kapitałowa nie występuje działalność zaniechana.

Nota 10 Zysk na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Zysk netto	461 527	390 953
Liczba akcji na początek okresu	39 116 421	39 116 421
Wpływ emisji akcji serii C	9 725 647	-
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu	48 842 068	39 116 421
Zysk na jedną akcję:		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Podstawowy(zł)	9,45	9,99
Rozwodniony(zł)	9,45	9,99
Z działalności kontynuowanej:		
Podstawowy(zł)	9,45	9,99
Rozwodniony(zł)	9,45	9,99

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 11 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Grunty	219 602	106 075
Budynki i budowle	887 537	594 797
Maszyny i urządzenia	1 314 624	906 921
Środki transportu	69 048	41 623
Pozostałe środki trwałe	26 741	21 864
	2 517 552	1 671 280
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	213 997	329 480
Zaliczki na środki trwałe	15 929	37 655
	2 747 478	2 038 415

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	5 588	269 798	491 323	71 780	11 735	52 415	-	902 639
Zwiększenia, w tym:	101 246	357 217	488 145	13 387	13 232	434 242	37 737	1 445 206
Zwiększenia z tytułu nabycia ATT Polymers	966	12 867	64 957	-	170	-	16	78 976
Zwiększenia z tytułu nabycia GK ZAK S.A.	100 280	261 948	334 877	8 054	9 615	348 108	31 243	1 094 125
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	81 561	70 139	4 122	2 958	86 025	6 478	251 283
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	2 251	888	-	59	-	3 198
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	841	15 819	96	443	50	-	17 249
	-	-	102	227	46	-	-	375
Zmniejszenia w tym:(-)	(759)	(32 218)	(72 547)	(43 544)	(3 103)	(157 177)	(82)	(309 430)
Amortyzacja	(211)	(24 955)	(53 052)	(6 923)	(2 497)	-	-	(87 638)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(208)	(3 573)	(40)	(29)	-	-	(3 850)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(1 881)	(12 788)	-	(543)	-	-	(15 212)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(156 837)	-	(156 837)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(2 090)	(2 945)	(36 485)	(34)	-	-	(41 554)
Zmniejszenia pozostałe	(548)	(3 084)	(189)	(96)	-	(340)	(82)	(4 339)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	106 075	594 797	906 921	41 623	21 864	329 480	37 655	2 038 415

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	106 075	594 797	906 921	41 623	21 864	329 480	37 655	2 038 415
Zwiększenia, w tym:	115 510	349 467	529 284	40 133	12 081	331 653	11 093	1 389 221
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	115 291	213 578	176 308	11 682	5 635	24 718	3 552	550 764
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	123 238	331 123	13 030	6 117	287 792	6 856	768 156
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	647	15 259	155	-	25	16 086
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	3 321	352	21	-	381	-	4 075
	-	735	13	-	-	-	-	748
Zwiększenia pozostałe	219	8 595	20 841	141	174	18 762	660	49 392
Zmniejszenia w tym: (-)	(1 983)	(56 727)	(121 581)	(12 708)	(7 204)	(447 136)	(32 819)	(680 158)
Amortyzacja	(1 629)	(46 016)	(113 493)	(11 293)	(7 025)	-	-	(179 456)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(354)	(2 635)	(1 774)	(554)	(218)	-	-	(5 535)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(4 860)	(4 544)	(585)	(69)	(19 601)	-	(29 659)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(405 978)	(5)	(405 983)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(1 804)	(1 663)	(275)	-	(12 495)	-	(16 237)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	-	(735)	-	(735)
Zmniejszenia pozostałe	-	(1 412)	(107)	(1)	108	(8 327)	(32 814)	(42 553)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	219 602	887 537	1 314 624	69 048	26 741	213 997	15 929	2 747 478

Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Stan na dzień 31.12.2010 roku								
Wartość bilansowa brutto	106 286	995 342	1 765 942	108 991	49 286	379 419	37 655	3 442 921
Skumulowane umorzenie(-)	(211)	(388 438)	(845 898)	(30 882)	(27 387)	-	-	(1 292 816)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości(-)	-	(12 107)	(13 123)	(36 486)	(35)	(49 939)	-	(111 690)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	106 075	594 797	906 921	41 623	21 864	329 480	37 655	2 038 415
Stan na dzień 31.12.2011 roku								
Wartość bilansowa brutto	221 440	1 334 185	2 277 848	156 165	64 670	276 050	15 929	4 346 287
Skumulowane umorzenie(-)	(1 838)	(436 058)	(948 790)	(50 377)	(37 894)	-	-	(1 474 957)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości(-)	-	(10 590)	(14 434)	(36 740)	(35)	(62 053)	-	(123 852)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	219 602	887 537	1 314 624	69 048	26 741	213 997	15 929	2 747 478

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2010 roku	-	10 858	25 997	97	444	49 989	-	87 385
Odpis aktualizujący odniesiony w rachunek zysków i strat	-	2 090	2 945	36 485	34	-	-	41 554
Kwota odwrócenia odpisu aktualizującego odniesionego w rachunku zysków i strat(-)	-	(831)	(15 819)	-	(443)	(50)	-	(17 143)
Kwota odwrócenia odpisu aktualizującego odniesionego na kapitał własny(-)	-	(10)	-	(96)	-	-	-	(106)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2010 roku	-	12 107	13 123	36 486	35	49 939	-	111 690
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów na dzień 01.01.2011 roku	-	12 107	13 123	36 486	35	49 939	-	111 690
Odpis aktualizujący odniesiony w rachunek zysków i strat	-	1 804	1 663	275	-	12 495	-	16 237
Kwota odwrócenia odpisu aktualizującego odniesionego w rachunku zysków i strat(-)	-	(3 321)	(352)	(21)	-	(381)	-	(4 075)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2011 roku	-	10 590	14 434	36 740	35	62 053	-	123 852

W związku z nabyciem Z.Ch. „Police” S.A. wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 550 764 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych obciążających sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) w kwocie 16 237 tys. zł. Na kwotę tą składają się w szczególności odpisy aktualizujące na środki trwałe w budowie w kwocie 12 495 tys. zł. Natomiast pozostałą kwotę stanowią odpisy na środki trwałe, które nie są użytkowane i w najbliższym czasie zostaną postawione w stan likwidacji lub zostaną fizycznie zlikwidowane, środki trwałe w budowie. Wykorzystanie odpisu aktualizującego środków trwałych w kwocie 4 075 tys. zł dotyczy środków trwałych, które zostały postawione w stan likwidacji, zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis. Kwota tego odpisu ujęta została w pozycji strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych.

Test na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa wykonała test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Sporządzone analizy wykazały niższą wartość księgową majątku niż jego aktualna wartość odzyskiwalna, która ustalona została w oparciu o możliwości generowania przepływów pieniężnych.

Grupa Kapitałowa przeprowadzając test na utratę wartości przyjęła następujące założenia:

- okres prognozowania przepływów pieniężnych był zgodny z przewidywanym okresem użyteczności środków trwałych,
- stopa wzrostu stosowana do ekstrapolacji przepływów pieniężnych – niezmienna,
- koszt kapitału własnego 11,21%,
- bazą analizy są plany finansowe na rok 2012.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych w budowie wynosiła 213 997 tys. zł (31 grudnia 2010 roku 329 480 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe w budowie wynosi 62 053 tys. zł.

Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych w budowie spowodowany jest przyjęciem w 2011 roku instalacji Nowego Kwasu Azotowego.

Do największych istotnych nakładów inwestycyjnych składających się na rzeczowe aktywa trwałe w budowie należą:

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Modernizacja kolektora pary świeżej	-	2 329
Przystosowanie układu pomiarowo rozliczeniowego energii elektrycznej	-	2 679
Nowy kwas azotowy TK V	-	264 954
Intensyfikacja Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych	4 955	6 918
Modernizacja węzła mycia potasowego Benfielda	-	6 286
Modernizacja Wytwórni Kapro	3 521	19 084
Instalacja do odbioru popiołów i żużli	11 570	2 440
Instalacja wodoru	52 473	5 644
Modernizacja zasilania GPZ -ów w ZAT	14 378	1 019
Dostosowanie węzła rozładunku fenolu	7 088	-
Modernizacja Domu Chemika	7 733	909
Dostosowanie stanowisk załadunku i rozładunku amoniaku ciekłego do przepisów TDT	3 632	-
Modernizacja Wytwórni kwasu siarkowego	3 230	-
Dostosowanie urządzeń przeładunkowych dla cykloheksanolu, cykloheksanonu, cykloheksanu do wymogów TDT	2 643	-
Dostosowanie stanowiska za/rozładunkowego kwasu azotowego technicznego, stężonego i nitroz do wymogów TDT	1 820	-
Modernizacja stokażu oleum na instalacji nitrozy	1 678	-
Modernizacja magazynu produktu	4 961	-
Remont znaczący kotła parowego OP-230	5 187	-
Remont znaczący kompresora powietrza procesowego	2 089	-
Instalacja segregacji odpadów	-	1 603
	126 958	313 865

Środki trwałe w leasingu

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	26 917	13 455
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym	52 708	52 783
	79 625	66 238

Grupa Kapitałowa użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego głównie sprzęt komputerowy i infrastruktury informatycznej oraz środki.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntów ewidencjonowanych pozabilansowo.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość bilansowa netto nieruchomości (budynki i budowle) oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 871 759 tys. zł (31 grudnia 2010 roku 130 650 tys. zł).

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A./ hipoteka zwykła	4 082	4 474
Kredyt inwestycyjny w BGŻ/zastaw rejestrowy	17 331	11 379
Limit wierzytelności w Raiffeisen Bank Polska S.A./ zastaw rejestrowy	19	21
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A./ hipoteka zwykła i kaucyjna oraz zastaw rejestrowy	44 797	46 663
Kredyty inwestycyjny (w 2 walutach) Raiffeisen Bank Polska S.A./hipoteki zwykłe i kaucyjne oraz zastaw rejestrowy	5 594	5 513
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP/hipoteka kaucyjna	11 618	12 024
Pożyczka WFOŚ P/052/07/06-4	5 147	5 147
Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym PKO BP	500	-
Kredyt inwestycyjny PKO PB	1 792	1 792
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP S.A.	82 169	-
Kredyt w formie limitu wielocelowego zPKO BP S.A.	101 042	-
Kredyt z Raiffeisen Bank Polska S.A.	129 661	-
Kredyt z Raiffeisen Bank Polska S.A.	189 256	-
Kredyt obrotowy PKO BP/ hipoteka łączna umowna	20 563	-
Kredyt obrotowy PKO BP/ zastaw rejestrowy	52 312	-
Kredyt skonsolidowany w rachunku bieżącym PKO BP/ hipoteka łączna umowna	62 651	-
Kredyt skonsolidowany w rachunku bieżącym PKO BP/ zastaw rejestrowy	44 322	-
Kredyt obrotowy BOŚ SA/ hipoteka łączna umowna	43 515	-
Kredyt obrotowy BOŚ SA/ zastaw rejestrowy	53 508	-
Zabezpieczenie udzielonych przez InterRisk gwarancji ubezpieczeniowych	1 880	-
Kredyt w rachunku obrotowym ING Bank śląski	-	1 000
Zobowiązania wobec PGNiG	-	9 645
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez konsorcjum banków (TKV)	-	31 862
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez konsorcjum banków (SUW)	-	1 063
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego	-	67
	871 759	130 650

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Kredyt bankowy/hipoteki	356 762	44 067
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	513 117	86 583
Kredyt bankowy/przewłaszczenia	1 880	-
	871 759	130 650

Zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności nieruchomości

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

Środki trwałe (struktura własnościowa)

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Środki trwałe własne	2 490 635	1 657 825
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	26 917	13 455
	2 517 552	1 617 280

Nota 11.1 Rzeczowe aktywa trwałe dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Grunty	125	125
	125	125

Nota 12 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Wartość bilansowa na początek okresu	26 338	12 135
Zwiększenia, w tym:	29 736	17 363
Zwiększenie z tytułu nabycia GK ZAK S.A.	-	13 141
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	26 186	-
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	1 597	-
Zwiększenia pozostałe	1 953	4 222
Zmniejszenia w tym:(-)	(6 799)	(3 160)
Amortyzacja(-)	(1 431)	(808)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(722)	(1 707)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(500)	(645)
Zmniejszenia pozostałe	(4 146)	-
Zysk(strata) netto z korekty wartości godziwej	-	-
Różnice kursowe netto(+/-)	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	49 275	26 338

Do nieruchomości inwestycyjnych Grupa Kapitałowa zalicza budynki i budowle oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, które w całości mogą być wydierżawione podmiotom zewnętrznym spoza Grupy Kapitałowej.

Dla nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie same metody amortyzacji jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa dla nieruchomości, do których jest możliwość oszacowania ich wartości, dokonała aktualizacji. Ze względu na bardzo ograniczone możliwości oszacowania wartości nieruchomości inwestycyjnych metodą porównawczą, zastosowano metodę dochodową. W podejściu tym dokonano analizy stawek czynszu obowiązującego w przypadku najmu podobnych nieruchomości. Grupa Kapitałowa nie posiada ograniczeń dotyczących możliwości zbycia nieruchomości inwestycyjnych. Nieruchomości inwestycyjne nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Grupy

Kapitałowej. Nie występowały również żadne dodatkowe zobowiązania umowne związane z zakupem, wybudowaniem, dostosowaniem nieruchomości inwestycyjnych ani też ich przyszłym ulepszaniem. Koszty napraw, utrzymania nieruchomości inwestycyjnych są ponoszone przez Grupę Kapitałową na bieżąco.

W 2011 roku Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy aktualizujące na nieruchomości inwestycyjne w kwocie 500 tys. zł, w związku ich nie wykorzystywaniem.

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2011 roku wyniosły 8 957 tys. zł (w 2010 roku 4 436 tys. zł).

Nota 13 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Znaki towarowe	90 947	-
Patenty i licencje	58 829	45 624
Oprogramowanie komputerowe	12 471	9 901
Koszty prac rozwojowych	-	22
Prawa do emisji	109 150	120 805
Pozostałe wartości niematerialne	6 523	5 473
	277 920	181 825
Wartości niematerialne w budowie	5 080	1 129
	283 000	182 954

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią: znaki towarowe, licencje, prawa do emisji CO2 oraz „know-how”.

Przyjęty okres amortyzacji wartości niematerialnych wynosi od 1-30 lat.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych co do zasady obciążają koszty ogólnego zarządu.

W związku z nabyciem Grupy Kapitałowej Z.Ch. „Police” S.A. na dzień przejęcia nastąpiła wycena znaków towarowych, marki oraz portfela odbiorców. Aktywa te wycenione zostały w wartości godziwej przez rzeczoznawców zewnętrznych przy zastosowaniu metody dochodowej zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Znaki towarowe oraz portfel odbiorców zostały uznane za wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie podlegają odpisom amortyzacyjnym. Przyjęto okres amortyzacji marki 5 lat. Największą pozycję w wartościach niematerialnych stanowi prawo do emisji CO2. W wyniku nabycia Grupy Kapitałowej Z.Ch. „Police” S.A. nastąpiło ich zwiększenie o kwotę 74 387 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2011 wartość przeszacowania prawa do emisji CO2 wyniosła (86 042) tys. zł.

Do największych pozycji w licencjach Grupa Kapitałowa zalicza: licencję do produkcji alkoholi OXO w kwocie 32 106 tys. zł, licencję do produkcji kwasu azotowego w kwocie 10 883 tys. zł oraz licencję do produkcji politrioskanu w kwocie 7 593 tys. zł.

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

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramo wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	-	13 084	8 425	710	-	-	-	22 219
Zwiększenia, w tym:	-	34 812	2 468	-	130 102	5 726	1 141	174 249
Zwiększenia z tytułu nabycia								
ATT Polymers		-	28	-	-	1 069	-	1 097
Zwiększenia z tytułu nabycia GK ZAK S.A.	-	34 136	1 161	-	130 102	2 906	8	168 313
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	676	1 279	-	-	1 751	1 133	4 839
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(2 272)	(992)	(688)	(9 297)	(253)	(12)	(13 514)
Amortyzacja	-	(2 263)	(986)	(533)	-	(67)	-	(3 849)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(9)	(6)	-	-	(186)	-	(201)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	(155)	-	-	-	(155)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	(9 297)	-	-	(9 297)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	45 624	9 901	22	120 805	5 473	1 129	182 954

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramo wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	-	45 624	9 901	22	120 805	5 473	1 129	182 954
Zwiększenia, w tym:	93 192-	16 437	4 661	104	74 387	1 619	9 079	199 479
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	93 192	-	2 075	104	74 387	583	-	170 341
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	16 437	2 089	-	-	929	9 079	28 534
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingowych	-	-	490	-	-	-	-	490
Zwiększenia pozostałe	-	-	7	-	-	107	-	114
Zmniejszenia, w tym:(-)	(2 245)	(3 232)	(2 091)	(126)	(86 042)	(569)	(5 128)	(99 433)
Amortyzacja	(2 245)	(3 232)	(2 026)	(22)	-	(452)	-	(7 977)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	(117)	-	(117)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(5 128)	(5 128)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(65)	(104)	-	-	-	(169)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	(86 042)	-	-	(86 042)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	90 947	58 829	12 471	-	109 150	6 523	5 080	283 000

Zestawienie brutto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramo wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Stan na dzień 31.12.2010 roku								
Wartość bilansowa brutto	-	56 100	14 220	2 994	120 805	5 666	1 129	200 914
Skumulowane umorzenie(-)	-	(10 476)	(4 319)	(2 817)	-	(193)	-	(17 805)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	(155)	-	-	-	(155)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	45 624	9 901	22	120 805	5 473	1 129	182 954
Stan na dzień 31.12.2011 roku								
Wartość bilansowa brutto	93 431	72 538	20 812	2 429	109 150	7 486	5 080	310 926
Skumulowane umorzenie(-)	(2 484)	(13 709)	(8 341)	(2 274)	-	(963)	-	(27 771)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	(155)	-	-	-	(155)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	90 947	58 829	12 471	-	109 150	6 523	5 080	283 000

Zestawienie brutto wartości niematerialnych w budowie

Nakłady na wartości niematerialne i prawne w budowie obejmują nakłady na rozbudowę zintegrowanego systemu informatycznego SAP i na dzień bilansowy wynoszą 5 080 tys. zł. Przewidywany okres zakończenia realizacji tych zadań to I półrocze 2012 roku.

Nota 13.1 Wartość firmy

Z tytułu połączenia(nabycia) Z.Ch. „Police” S.A.

na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
9 124	-
9 124	-

Więcej informacji dotyczących nabycia Z.Ch. „Police” S.A. znajduje się w pkt 1.2.

Nota 14 Aktywa finansowe

Nota 14.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Udziały/akcje w jednostkach zależnych
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych
Udziały/akcje w jednostkach nieobjętych konsolidacją

na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
255	600
77 468	7 016
2 383	35
80 106	7 651

Przypadające na:

Długoterminowe
Krótkoterminowe

80 106	7 651
-	-
80 106	7 651

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

Stan na początek okresu

Zwiększenia, w tym:

Zwiększenia z tytułu nabycia
Zwiększenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego
Zwiększenia pozostałe

Zmniejszenia, w tym:(-)

Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego
Zmniejszenia pozostałe

Stan na koniec okresu

na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
7 651	596
72 806	9 293
72 752	9 199
54	2
-	92
(351)	(2 238)
-	(2)
(351)	
-	(2 236)
80 106	7 651

Nota 14.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	140	170
Udziały/akcje w jednostkach nieobjętych konsolidacją	-	229
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	12 524	12 294
	12 664	12 693
Przypadające na:		
Długoterminowe	12 604	12 633
Krótkoterminowe	60	60
	12 644	12 693
Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży		
	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stan na początek okresu	12 693	12 653
Zwiększenia, w tym:	-	128
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	2
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji	-	60
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	40
Zwiększenia pozostałe	-	26
Zmniejszenia, w tym:(-)	(29)	(88)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	-	(88)
Zmniejszenia pozostałe	(29)	-
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	12 664	12 693
Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji		
	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stan na początek okresu	19 036	15 239
Odwrócenie odpisów, w tym:(-)	(47)	(2 092)
Odwrócenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	-	(2)
Odwrócenie odpisu aktualizującego w jednostkach stowarzyszonych	-	(21)
Odwrócenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	(47)	(2 069)
Utworzenie odpisów, w tym:	355	5 889
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	345	-
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach stowarzyszonych	-	5 889
Utworzenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	10	-
Stan na koniec okresu	19 344	19 036

Udziały/akcje w jednostkach zależnych
Jednostki podporządkowane

	% udziałów, akcji w kapitale podstawowy m	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów /akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk/ strata za okres
31 grudnia 2010 roku												
Eco Technologies Regionalne	60,0%	60,0%	nie podlega	2010	280	-	280	252	186	66	-	(2)
Laboratorium Oceny Mleka	93,8%	93,8%	nie podlega	2010	320	-	320	342	33	309	160	47
					600	-	600	594	219	375	160	45
31 grudnia 2011 roku												
Eco Technologies Regionalne	60,0%	60,0%	nie podlega	2011	280	(280)	-	173	274	bd	bd	(7)
Laboratorium Oceny Mleka	93,8%	93,8%	nie podlega	2011	320	(66)	255	286	31	255	55	(55)
					600	(346)	255	459	305	255	55	(62)

Jednostki stowarzyszone

	% udziałów, akcji w kapitale podstawowy m	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów /akcji w cenie nabycia*	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk/ strata za okres
31 grudnia 2010 roku												
Navitrans	26,5%	26,0%	praw własności - praw	2010	20	-	20	983	340	643	6 411	255
CTL Chemkol	49%	49%	własności - praw	2010	1 127	5 889	7 016	20 022	6 888	13 134	33 720	2 609
					1 147	5 589	7 036	21 005	7 228	13 777	40 131	2 864
31 grudnia 2011 roku												
Navitrans	26,5%	26,5%	praw własności - praw	2011	20	120	140	768	214	530	4 376	141
CTL Chemkol	49%	49%	własności - praw	2011	1 127	5 946	7 073	20 859	6 083	14 776	32 815	2 425
Kemipol	34%	34%	własności - praw	2011	1 171	68 824	69 995	bd	bd	bd	bd	bd
Budchem	49%	49%	własności - praw	2011	592	(192)	400	bd	bd	bd	bd	bd
					2 910	74 698	77 608	21 627	6 297	15 306	37 191	2 566

*ujęto również udział w wyniku bieżącym

Jednostki nie objęte konsolidacją*

	% udziałów, akcji w kapitale podstawowym	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów /akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk/ strata za okres
31 grudnia 2010 roku												
S+R Gazy w likwidacji	30%	30%	-	2010	15	-	15	1	-	1	70	19
UNISIL	24,5%	24,5%	-	2010	54	-	54	429	80	349	766	60
				01.07.09								
ZAKSA	50%	50%	-	30.06.10	500	(500)	-	599	753	(154)	7 043	3
Lenwit w likwidacji	24,5%	24,5%	-	2010	1 378	(1 378)	-	bd	bd	bd	bd	bd
Linopłyt												
w likwidacji	20,2%	20,2%	-	2010	51	(51)	-	bd	bd	bd	bd	bd
AIR Center	51%	51%	-	2010	109	(74)	35	bd	bd	bd	bd	bd
BraSol												
w likwidacji	100%	100%	-	2010	21	(21)	-	bd	bd	bd	bd	bd
					2 128	(2 024)	104	1 029	833	196	7 879	82
31 grudnia 2011 roku												
				01.07.09								
ZAKSA	50%	50%	nie podlega	30.06.11	500	(500)	-	1 129	1 460	(331)	9 704	(177)
Lenwit w likwidacji	24,5%	24,5%	nie podlega	2011	1 378	(1 378)	-	bd	bd	bd	bd	bd
Linopłyt												
w likwidacji	20,2%	20,2%	nie podlega	2011	51	(51)	-	bd	bd	bd	bd	bd
AIR Center	51%	51%	nie podlega	2011	109	(83)	26	52	2	51	bd	(11)
BraSol												
w likwidacji	100%	100%	nie podlega	2011	21	(21)	-	bd	bd	bd	bd	bd
Supra w likwidacji	100%	100%	nie podlega	2011	19 746	(17 389)	2 357	4 354	1 260	(10 737)	356	(382)
					21 805	(19 422)	2 383	5 920	2 772	(11 008)	10 060	(570)

*Nie uwzględniono jednostek nie objętych konsolidacją pokazywanych w krótkoterminowych aktywach finansowych

Nota 14.3 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	815
Pożyczki	5	-
Pozostałe	813	1 830
	818	2 645
Przypadające na:		
Długoterminowe	565	737
Krótkoterminowe	253	1 908
	818	2 645

Zestawienie zmian w pozostałych aktywach finansowych

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stan na początek okresu	2 645	342
Zwiększenia, w tym:	59	2 357
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	1 078
Zwiększenia z tytułu wyceny	-	484
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji	-	60
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	50	-
Zwiększenia pozostałe	9	735
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 886)	(54)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(2)	(52)
Zmniejszenia z tytułu wyceny	(815)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(15)	-
Zmniejszenia pozostałe	(1 054)	(2)
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	818	2 645

Nota 15 Pozostałe aktywa

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Ubezpieczenia	14 807	4 150
Prenumeraty	303	305
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	555	-
Prace badawczo-rozwojowe	380	344
Pozostałe	1 267	1 077
	17 312	5 876
Przypadające na:		
Długoterminowe	610	125
Krótkoterminowe	16 702	5 751
	17 312	5 876

Nota 16 Zapasy

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Wyroby gotowe	180 004	84 372
Półprodukty, produkcja w toku	110 240	24 137
Materiały	319 027	123 887
Towary	604	458
Jednostki emisji, w tym jednostki ERU	22 094	28 434
Świadectwa pochodzenia energii	8 291	5 431
Zaliczki na dostawy	12 911	3 068
Zapasy ogółem, w tym	653 171	269 787
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych</i>		
<i>w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	16 602	13 054
<i>wartość bilansowa zapasów</i>		
<i>stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	110 667	55 614

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	16 044	6 860
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	(7 738)	(7 253)
	8 306	(393)

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Wartość odpisów aktualizujących	15 509	7 224

Zapasy są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu przeszacowania i obniżki w kwocie 15 509 tys. zł (31 grudnia 2011 roku 7 224 tys. zł). Dokonane w 2011 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów dotyczą wyrobów gotowych i półproduktów, materiałów, których koszt własny wytworzenia (cena nabycia) są wyższe od ceny sprzedaży netto lub okres ich zalegania na magazynie był dłuższy niż rok. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji

asortymentowych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) wyniosła w 2011 roku 16 044 tys. zł (w 2011 roku 6 860 tys. zł). W bieżącym roku zostały rozwiązane odpisy aktualizujące w związku ze sprzedażą wyrobów, materiałów oraz zużyciem półproduktów i materiałów w wysokości 7 738 tys. zł (w 2011 roku 7 253 tys. zł), kwota ta pomniejszyła koszt własny sprzedaży wyrobów.

W II półroczu 2011 roku Grupa Kapitałowa nabyła jednostki EUA, których wartość na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 6 114 tys. zł.

Wartość jednostek ERU na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 22 094 tys. zł. Przewidywany okres ich sprzedaży I kwartał 2012 roku.

Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	2 376	587
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	467 200	256 402
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	239 877	134 239
Należności z tytułu umów o roboty budowlane – podmioty powiązane	593	694
Należności z tytułu umów o roboty budowlane – pozostałe podmioty	915	2 081
Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe	4 300	354
Pozostałe należności - podmioty powiązane	249	-
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	8 649	26 470
	724 159	420 827
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 201	3 501
Krótkoterminowe	722 958	417 326
	724 159	420 827

Odpisy aktualizujące należności

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stan na początek okresu	28 242	21 870
Zwiększenia, w tym:	6 361	19 399
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług – podmioty powiązane	2	175
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	5 559	2 592
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - podmioty powiązane	10	-
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - podmioty pozostałe	790	389
Zwiększenie odpisu aktualizującego ujętego w sprawozdaniu GK ZAK S.A.	-	16 243
Zmniejszenia, w tym: (-)	(13 633)	(13 027)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług – podmioty powiązane	(11)	-
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(6 073)	(8 552)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	(1)	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu umów o roboty budowlane – podmioty powiązane	-	(12)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(6 869)	(4 351)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności – podmioty powiązane	(301)	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	(378)	(112)
Stan na koniec okresu	20 970	28 242
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 601	531
Krótkoterminowe	19 369	27 711
	20 970	28 242

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 20 970 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 28 242 tys. zł). Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściągальności. Zmiany wartości (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody i koszty (należność główna) operacyjne oraz przychody i koszty finansowe (odsetki). Zarówno na dzień 31 grudnia 2011 roku należności z tytułu sum zatrzymanych wynoszą 347 tys. zł i dotyczą kaucji na poczet należytego wykonania robót i usług. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała należności z tytułu sum zatrzymanych.

Należności handlowe na kwotę 45 652 tys. zł są przedmiotem cesji jako zabezpieczenie kredytów oraz umowy na dostawę gazu. Zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i należności z tytułu pozostałych podatków nie są oprocentowane.

Średni okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 30 dni, w zależności od segmentu działalności.

Nota 17.1 Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Nieprzeterminowane	400 496	209 597
Przeterminowane do 60 dni	58 236	28 325
Przeterminowane od 60-180 dni	1 388	5 253
Przeterminowane od 180-360 dni	952	4 743
Przeterminowane powyżej 360 dni	8 504	9 071
	469 576	256 989

Nota 17.2 Struktura walutowa należności

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
PLN	497 989	285 486
EUR w przeliczeniu na PLN	161 719	110 821
USD w przeliczeniu na PLN	64 451	24 520
	724 159	420 827
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 201	3 501
Krótkoterminowe	722 958	417 326
	724 159	420 827

Nota 18 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	341	295
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	119 981	41 666
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	67 120	47 055
Lokaty bankowe terminowe do 3-miesięcy	32 625	151 710
Lokaty bankowe pozostałe	24 724	38 724
	244 791	279 450
Środki pieniężne, wartość wykazywane w bilansie	244 791	279 450
Środki pieniężne, wartości wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych	244 791	279 450

Zarówno na dzień 31 grudnia 2011 roku jak i 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

Nota 19 Umowy o roboty budowlane

W Grupie Kapitałowej przychody z tytułu zawartych umów o roboty budowlane w 2011 roku wyniosły (199) tys. zł, (w 2010 roku 2 120 tys. zł).

Nota 20 Kapitał własny

Nota 20.1 Wartość kapitału zakładowego

Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Wartość kapitału zakładowego	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji serii B	75 582	75 582
Wartość nominalna emisji akcji serii C	124 995	-
	320 577	195 582

Liczba akcji

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	39 116 421	39 116 421
Emisja akcji serii C	24 999 023	-
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	64 115 444	39 116 421
Wartość nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

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

Podział akcji Jednostki Dominującej

W 2011 roku nie wystąpił podział akcji.

Emisja akcji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia uchwałami z dnia 18 maja 2011 roku, dokonując zmian w Statucie Jednostki Dominującej, udzieliło m.in. uprawnienia Zarządowi Jednostki Dominującej do podwyższania kapitału zakładowego Jednostki Dominującej poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 146 686 575 złotych w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Emisja akcji w ramach kapitału docelowego może nastąpić wyłącznie z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 26 maja 2011 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął w formie aktu notarialnego uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych serii C.

1 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej wyraziła zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego zgodnie z uchwałą Zarządu.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny przygotowany w związku z emisją z prawem poboru w drodze oferty publicznej akcji serii C („Akcje Oferowane”) oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie jednostkowych praw poboru Akcji Oferowanych, praw do Akcji Oferowanych oraz Akcji Oferowanych do obrotu na rynku podstawowym GPW.

W dniu 4 lipca 2011 roku Zarząd Jednostki Dominującej za zgodą Rady Nadzorczej ustalił cenę emisyjną Akcji Oferowanych w wysokości 24,10 zł za każdą Akcję Oferowaną o wartości nominalnej 5 zł każda.

Dodatkowo ustalono, że ostateczna liczba Akcji Oferowanych wyniesie 24 999 023 akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 5 zł każda. W następstwie powyższego, jedno jednostkowe Prawo Poboru będzie uprawniało do objęcia 0,63909279941 Akcji Oferowanej.

W dniu 28 lipca 2011 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) poinformował o wynikach zapisów na oferowane przez Spółkę 24 999 023 akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 5 zł każda.

W dniu 1 sierpnia 2011 roku w związku z wykonaniem uchwały nr 2 Zarządu Jednostki Dominującej z dnia 26 maja 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 5 zł każda, emisja doszła do skutku i dokonany został przydział subskrybentom 24 999 023 akcji serii C. W dniu 2 sierpnia 2011 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przekazał na rachunek Jednostki Dominującej środki pieniężne o łącznej wartości 602 833 tys. zł, na które składają się następujące kwoty:

- 602 476 tys. zł z tytułu należności za nową emisję akcji,
- 357 tys. zł tytułem dodatkowego przychodu związanego z lokowaniem środków z nowej emisji akcji z prawem poboru.

W dniu 12 sierpnia 2011 roku zarejestrowana została zmiana Statutu Jednostki Dominującej, dokonana uchwałą Zarządu nr 2 z dnia 26 maja 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz dokonana została rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej z kwoty 195 582 tys. zł do kwoty 320 577 tys. zł w drodze emisji 24 999 023 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalne 5 zł każda.

Kapitał zakładowy po emisji akcji dzieli się na 64 115 444 akcje o wartości 5 zł każda, w tym:

24 000 000 akcji na okaziciela Serii AA

15 116 421 akcji na okaziciela serii B

24 999 023 akcji na okaziciela serii C.

Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz

31 grudnia 2010 roku

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Skarb Państwa	1 349 000	3,45%	1 349 000	3,45%
Nafta Polska	19 200 000	49,08%	19 200 000	49,08%
Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	3 000 000	7,67%	3 000 000	7,67%
PGNIG	4 000 001	10,23%	4 000 001	10,23%
Pozostali	11 567 420	29,57%	11 567 420	29,57%
	39 116 421	100,00%	38 676 421	100,00%

31 grudnia 2011 roku

Skarb Państwa	20 549 000	32,05%	20 549 000	32,05%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	8 284 242	12,92%	8 284 242	12,92%
Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	5 384 685	8,40%	5 384 685	8,40%
PZU S.A. (w tym PZU Życie S.A.)	3 374 200	5,26%	3 374 200	5,26%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 245 554	5,06%	3 245 554	5,06%
Pozostali	23 277 763	36,31%	23 277 763	36,31%
	64 115 444	100,00%	64 115 444	100,00%

Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Emisja akcji	696 669	219 188
Koszty emisji(-)	(19 555)	(11 357)
Podatek	3 574	2 159
	680 688	209 990

Zwiększenia kapitału nastąpiło w związku z przeprowadzoną nową emisją akcji (patrz powyżej). Wartość tego kapitału na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 680 688 tys. zł. Koszty nowej emisji akcji wyniosły 8 198 tys. zł i pomniejszone zostały o efekt odroczonego podatku w kwocie 1 416 tys. zł.

Nota 20.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Kapitał z tytułu pożyczek i kredytów walutowych (-/+)	(1 636)	(1 819)
Podatek dochodowy (-/+)	2	388
	(1 634)	(1 431)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa ujęła w kapitale z aktualizacji wyceny, wyznaczoną w oparciu o kryteria rachunkowości zabezpieczeń (wprowadzonej w Grupie Kapitałowej z dniem 1 października 2008 roku) zgodnie z MSR 39, tzw. część skuteczną zabezpieczenia wynikającego z kredytów i pożyczek walutowych w EUR w kwocie (1 636) tys. zł. Po uwzględnieniu efektu podatkowego w wysokości 2 tys. zł kapitał ten na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi (1 634) tys. zł.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku powiązanie zabezpieczające Grupy Kapitałowej było wyznaczone w odniesieniu do kredytu w EURO, dla przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych związanych ze sprzedażą wyrobów gotowych denominowanych lub indeksowanych do kursu EUR/PLN, o wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego na dzień 31 grudnia 2011 roku wynoszącej 9 021 tys. zł. Powiązanie zabezpieczające wyznaczono, w celu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu EUR/PLN, z tytułu walutowych przepływów pieniężnych, których wystąpienia oczekuje się w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 stycznia 2013 roku

Nota 20.4 Zyski zatrzymane

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 099 601	708 648
Korekty błędów lat ubiegłych(+/-)	-	-
Stan na początek okresu po korektach	1 099 601	708 648
Zwiększenia, w tym:	646 001	390 953
Wynik netto roku bieżącego	461 527	390 953
Zwiększenia kontroli GK ZAK S.A.	184 474	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(234)	-
Pozostałe	(234)	-
Stan na koniec okresu	1 745 368	1 099 601

Nota 20.5 Udziały niesprawujące kontroli

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stan na początek okresu	447 926	2 163
Korekty błędów lat ubiegłych(+/-)	-	-
Stan na początek okresu po korektach	447 926	2 163
Zwiększenia, w tym:	339 263	446 217
Wynik netto roku bieżącego	37 414	9 805
Zwiększenia z tytułu nabycia GK ZAK S.A..	-	436 412
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	301 849	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(384 992)	(454)
Udział w dywidendzie	(265)	(454)
Zmniejszenia z tytułu zwiększenia kontroli w GK ZAK S.A.	(384 564)	-
Pozostałe	(163)	-
Stan na koniec okresu	402 197	447 926

Przeszacowanie kapitałów w związku z hiperinflacją

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

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

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

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

Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Kredyty	242 190	307 509
Kredyty w rachunku bieżącym	150 327	4 632
Pożyczki	2 309	3 145
	394 826	315 836
Przypadające na:		
Długoterminowe	226 072	33 587
Krótkoterminowe	168 754	281 699
	394 826	315 836

Zapadalność kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	168 754	281 699
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	226 072	33 587
od roku do 2 lat	26 811	19 180
od 2 lat do 5 lat	199 261	14 407
	394 826	315 836

Na dzień 31 grudnia 2011 roku stopa dyskontowa kredytów ustalona została na bazie stopy bazowej dla okresu 1 roku powiększonej o 2 p.a. Stopa dyskontowa wynosi 3,54 %.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku stopa dyskontowa kredytów ustalona została na bazie stopy bazowej dla okresu 1 roku powiększonej o 2 p.a. Stopa dyskontowa wynosi 4,06 %.

Struktura walutowa

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
PLN	283 518	219 310
EUR w przeliczeniu na PLN	81 677	93 208
USD w przeliczeniu na PLN	29 631	2 768
	394 826	315 286

Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

31 grudnia 2011 roku

	Waluta	Razem	do roku	1-2 lat	2-5 lat
Kredyt inwestycyjny w BGŻ S.A. (MGN)	EURO	9 041	9 041	-	-
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. (MGN)	PLN	6 750	6 750	-	-
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. (ATT)	EUR	16 798	5 599	5 600	5 599
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. (Instalacja Wodoru)	EUR	3 975	-	-	3 975
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. (Instalacja Wodoru)	USD	15 222	-	-	15 222
Kredyt inwestycyjnego zaciągniętego na budowę instalacji nowego kwasu azotowego TK V w Raiffeisen Bank Polska S.A.	EURO	66 533	15 655	15 655	35 223
Kredyt na refinansowanie kredytów inwestycyjnych zaciągniętych na budowę instalacji nowego kwasu azotowego TK V i budowę Stacji Uzdatniania Wody w Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	17 249	4 059	4 059	9 131
Kredyt w formie limitu kredytowego wielocalowego - w PKO BP S.A.	PLN	30 000	-	-	30 000
Kredyt w rachunku bieżącym z usługą CP w PKO BP S.A.	PLN	111 728	11 554	683	99 491-
Kredyt obrotowy w PKO BP S.A.	PLN	72 000	72 000	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym w BOŚ S.A.	PLN	41 279	41 279	-	-
Pożyczka WFOŚ	PLN	1 509	675	673	161
Kredyt inwestycyjny	PLN	596	290	208	98
Pożyczka NFOŚ	PLN	800	245	194	361
Korekta z tytułu SCN kredytów długoterminowych		(261)	-	(261)	-
Środki w drodze	PLN	1 607	1 607	-	-
		394 826	168 754	26 811	199 261

	Waluta	Razem	do roku	1-2 lat	2-5 lat
31 grudnia 2010 roku					
Kredyt inwestycyjny w BGŻ S.A. (MGN)	EURO	13 052	6 527	6 525	-
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. (MGN)	PLN	13 500	6 750	6 750	-
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. (ATT)	EUR	20 253	5 063	5 063	10 127
Kredyt obrotowy PKO BP S.A.	PLN	-	-	-	-
Limit wierzytelności w RB (w formie kredytu w rachunku bieżącym)	PLN	-	-	-	-
Kredyt w rachunku Bieżącym w PKO BP S.A.)	PLN	14	14	-	-
Kredyt wielocelowy w PKO BP (w formie kredytu obrotowego)	PLN	-	-	-	-
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. (Instalacja Wodoru)	EUR	-	-	-	-
Kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. (Instalacja Wodoru)	USD	2 779	-	-	2 779
Kredyt celowy w PKO BP (nabycie akcji ZAK S.A.)	PLN	100 000	100 000	-	-
Korekta z tytułu SCN kredytów długoterminowych		(389)	-	(389)	-
Pożyczka WFOŚ P/052/07/06-4	PLN	2 437	750	750	937
Kredyt inwestycyjny 202-129/3/II/3/2008	PLN	810	232	232	346
Pożyczka NFOŚ 540/2010/WN6/OZ-UK/P	PLN	708	245	245	218
BRE Bank S.A./KB S.A./Pekao S.A	EUR	60 163	60 163	-	-
BRE Bank S.A./KB S.A./Pekao S.A	PLN	7 360	7 360	-	-
BRE Bank S.A./KB S.A./Pekao S.A	PLN	9 889	9 889	-	-
BRE Bank S.A./KB S.A./Pekao S.A	PLN	80 000	80 000	-	-
BZ WBK kredyt inwestycyjny	PLN	67	67	-	-
Deutsche Bank kredyt inwestycyjny	PLN	25	21	4	-
Kredyt w rachunku CT PKO BP	PLN	4 618	4 618	-	-
		315 286	281 699	19 180	14 407

Nota 22 Rezerwy na świadczenia pracownicze

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	34 953	16 728
Rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych	84 746	58 118
Rezerwy z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	9 534	-
Pozostałe rezerwy	23 946	4 565
	153 179	79 411
Przypadające na:		
Długoterminowe	124 932	71 235
Krótkoterminowe	28 247	8 176
	153 179	79 411

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stan na początek okresu	79 411	50 476
Zwiększenia, w tym:	100 608	37 388
Zwiększenia z tytułu nabycia GK ZAK S.A.	-	33 502
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	54 567	-
Zwiększenia z tytułu utworzenia	46 041	3 875
Zwiększenia pozostałe	-	11
Zmniejszenia, w tym:(-)	(26 840)	(8 453)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(12 737)	(3 598)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(10 851)	(4 681)
Zmniejszenia pozostałe	(3 252)	(174)
Stan na koniec okresu	153 179	79 411

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Stopa dyskontowa	5,95%	5,5%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	3,0%	3,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	4,0%	3,0%
Inflacja	3,0%	3,0%

Nota 23 Rezerwy

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Rezerwa na sprawy sądowe	1 891	1 253
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	111 662	46 079
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	7 820	6 352
Rezerwa na gwarancje, poręczenia	5 329	2 115
Rezerwa bonusy, upusty	311	514
Rezerwa prawa emisji	73 107	72 829
Pozostałe rezerwy, w tym	51 973	39 949
rezerwa na porządkowanie nieruchomości	30 768	17 918
rezerwa na wyburzenia	6 420	7 290
pozostałe	14 785	14 741
	252 093	169 091
Przypadające na:		
Długoterminowe	118 951	129 288
Krótkoterminowe	133 142	39 803
	252 093	169 091

Rezerwy na ochronę środowiska

Rezerwy z tytułu ochrony środowiska dotyczące następujących tytułów:

Jednostka Dominująca:

W związku z podjęciem w 2009 roku przez Zarząd Jednostki Dominującej uchwały o wyłączeniu z eksploatacji Instalacji Elektrolizy Rtęciowej, Spółka zgodnie z art. 214 ust. 1 i 215 ust. 1 ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 roku „Prawo ochrony środowiska” (Dz. U. Nr 25 z 2008 roku, poz. 150 z późniejszymi zmianami) poinformowała o tym fakcie Marszałka Województwa Małopolskiego. Działalność na tej instalacji prowadzona była zgodnie z pozwoleniem zintegrowanym znak: ŚR.XIV.JI.6663-6-05z dnia 16 lutego 2007 roku. Zgodnie z pismem otrzymanym od Marszałka Województwa Małopolskiego w związku z art. 193 pkt 1 ust 5 wymienionej wyżej ustawy „Prawo ochrony środowiska” wydana zostanie decyzja wygaszająca powyższe pozwolenie zintegrowane, jeżeli w ciągu 2 lat od daty zgłoszenia wyłączenia Spółka nie poinformuje o jej ponownym uruchomieniu. Obecnie Urząd Marszałkowski rozpoczął postępowanie administracyjne dotyczące weryfikacji pozwolenia zintegrowanego obejmującego Instalację Elektrolizy Rtęciowej. Spółka wykonała analizę pozwolenia i przesłała do Urzędu Marszałkowskiego protokół z tej analizy. Po dokonaniu uzgodnień z przedstawicielami Urzędu dalszym etapem postępowania będzie wystąpienie o uchylenie pozwolenia dla instalacji i wydanie przez Urząd Marszałkowski decyzji wygaszającej pozwolenie w punkcie dotyczącym przedmiotowej instalacji. Jednostka Dominująca na dzień bilansowy przeprowadziła aktualizację kosztów likwidacji Instalacji Elektrolizy Rtęciowej.

Rezerwy z tytułu ochrony środowiska dotyczące następujących tytułów:

Rekultywacja terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem terenów należących do Jednostki Dominującej substancjami chemicznymi (głównie rtęcią), utworzono rezerwę na rekultywację tych terenów. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Jednostka Dominująca dokonała uaktualnienia wysokości tej rezerwy. Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerwy

zastosowano dyskonto w wysokości 2,9%. Wartość bieżąca tej rezerwy wynosi 10 745 tys. zł. Wartość utworzonej rezerwy oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów. Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2014-2028.

W ciągu 2011 roku Jednostka Dominująca nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją zanieczyszczonych terenów.

Oczyszczenie hal wydziału elektrolizy zanieczyszczonych rtęcią

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem rtęcią dwóch hal budynków wydziału elektrolizy, utworzono rezerwę na koszty obniżenia zawartości rtęci w murach budynków do wysokości umożliwiającej ich dalszą eksploatację. Na dzień 31 grudnia 2011 roku dokonano zmian szacunków tej rezerwy i jej wysokość na koniec okresu sprawozdawczego po zdyskontowaniu o 2,9% wynosi 2 370 tys. zł. Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację budynków zanieczyszczonych rtęcią przyjęto założenie, że prace zostaną przeprowadzone w latach 2014-2022. W ciągu 2011 roku Jednostka Dominująca nie poniosła wydatków związanych z oczyszczaniem zanieczyszczonych budynków.

Usunięcie materiałów zawierających azbest

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej Spółka zobowiązana jest do dnia 31 grudnia 2032 roku do usunięcia i utylizacji wszelkich materiałów zawierających azbest. W związku z tym obowiązkiem, na dzień 31 grudnia 2011 roku Jednostka Dominująca oszacowała wartość rezerwy, której wartość bieżąca (po zdyskontowaniu – 2,9%) wynosi 1 136 tys. zł na koszty rozbiórki obiektów zawierających azbest i złożenie na składowisku odpadów, powstałych w wyniku prac rozbiórkowych. Szacunków dokonano z uwzględnieniem ilości obiektów zbudowanych z wykorzystaniem materiałów zawierających azbest oraz stopnia trudności demontażu tych obiektów. W 2011 roku Jednostka Dominująca nie zmieniła szacunków odnośnie przewidywanych do poniesienia kosztów usunięcia materiałów zawierających azbest natomiast zmieniono harmonogram likwidacji obiektów zawierających azbest.

Grupa Kapitałowa ZAK S.A.

Rezerwa na koszty rekultywacji środowiska

W związku z obowiązkiem rekultywacji środowiska, zgodnie z Ustawą z dnia 27 kwietnia 2001 roku „Prawo ochrony środowiska” (tekst jednolity Dz. U. Nr 25 z 2008 roku, poz. 150 z późniejszymi zmianami), Grupa Kapitałowa ZAK S.A.—utworzyła rezerwę, która oszacowana została przez specjalistów zewnętrznych - Państwowy Instytut Geologiczny, w wysokości 24 000 tys. zł. Wartość tej rezerwy po zdyskontowaniu (2,9%) na dzień bilansowy wynosi 17 231 tys. zł.

Przewidywany okres wykorzystania do 2030 roku.

W ciągu 2011 roku Grupa Kapitałowa ZAK S.A. nie poniosła wydatków związanych realizacją zadań dotyczących rekultywacji terenów.

Rezerwa na zamknięcie składowiska osadów ściekowych

Grupa Kapitałowa ZAK S.A. utworzyła rezerwę na koszty związane z zamknięciem i rekultywacją składowiska osadów ściekowych z Centralnej Mechaniczno-Biologicznej Oczyszczalni Ścieków na terenie ZAK S.A. Rezerwa ta oszacowana została przez specjalistów zewnętrznych - Hydrogeotechnika Sp. z o.o. w kwocie 11 147 tys. zł. Wartość tej rezerwy po zdyskontowaniu (2,9%) na dzień bilansowy wynosi 10 072 tys. zł.

Przewidywany okres wykorzystania do 2016 roku.

Ponadto Grupa Kapitałowa ZAK S.A. utworzyła rezerwę w wysokości 496 tys. zł na koszty związane z rekultywacją w 2011 roku składowiska osadów przy oczyszczalni ścieków Piskorzowiec na terenie gminy Bierawa. Rezerwa oszacowana została przez specjalistów zewnętrznych - Państwowy Instytut Geologiczny.

W ciągu 2011 roku Grupa Kapitałowa ZAK S.A. poniosła wydatki związane z rekultywacją ww. składowiska w kwocie 630 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Z. Ch. „Police” S.A.

Rezerwa na rekultywację została utworzona na pokrycie przyszłych kosztów rekultywacji, monitoringu i ochrony wód powierzchniowych dla składowisk siarczanu żelaza i fosfogipsu. Wartość rezerwy wynika z przewidywanych kosztów do poniesienia po zamknięciu składowisk z uwzględnieniem czasu, jaki upłynął od rozpoczęcia eksploatacji składowisk do dnia jej zakończenia. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wysokość rezerwy wynosi 38 152 tys. zł.

Rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych została utworzona na podjęcie działań w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych. Wartość rezerwy została oszacowana na podstawie kosztorysów sporządzonych przez poszczególne zakłady produkcyjne, osobno dla każdej linii produkcyjnej. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wysokość rezerwy wynosi 7 682 tys. zł.

Rezerwa na zbiorniki oczyszczalni została utworzona na opróżnienie dwóch zbiorników ziemnych osadu, znajdujących się na terenie zakładowej oczyszczalni ścieków. Osady z czyszczenia zbiorników przeznaczone będą w całości do rekultywacji terenu składowiska fosfogipsu pozostałego do zrehabilitowania po zakończeniu ewakuacji fosfogipsu. Wartość rezerwy oszacowano na podstawie wyceny prac związanych z wydobywaniem i transportem osadów. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wysokość rezerwy wynosi 12 060 tys. zł.

Wszystkie rezerwy na ochronę środowiska są długoterminowe. Rezerwy zostały zdyskontowane wg stopy (2,9%).

Zmiana stanu rezerw to efekt zmian szacunków poszczególnych tytułów rezerw na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz wpływ stopy dyskontowej.

Spółka zależna – Jednostka Ratownictwa Chemicznego

Rekultywacja składowisk odpadów

Zgodnie z ustawą o odpadach z dnia 27 kwietnia 2001 roku (Dz. U. Nr 62/2001 poz. 627 z późn. zm.) oraz rozporządzeniem Ministra Środowiska w/s szczegółowych wymagań dotyczących lokalizacji, budowy, eksploatacji i zamknięcia, jakim powinny odpowiadać poszczególne typy składowisk odpadów z dnia 24 marca 2003 roku (Dz. U. Nr 61/2003 poz. 549) Spółka tworzy rezerwy na przyszłą rekultywację eksploatowanych składowisk. W 2011 roku Spółka utworzyła z tego tytułu rezerwę w kwocie 2 185 tys. zł.

Wysokość rezerwy ustalona została na podstawie opracowanego przez Spółkę planu eksploatacji, który określa sposób wykorzystania poszczególnych składowisk, terminy ich eksploatowania oraz metody rekultywacji. Na podstawie tego planu Spółka określa przewidywane koszty rekultywacji składowisk. Szacunek kosztów opracowany jest na podstawie cen rynkowych. Na dzień bilansowy Spółka dokonywała nowych szacunków przy zastosowaniu stopy dyskontowej 2,9%. W 2011 roku Spółka poniosła wydatki na rekultywację składowisk w wysokości 792 tys. zł.

Inne rezerwy Grupy Kapitałowej

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wytrobów Elektrolizy Rtęciowej

Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2011 roku dokonała aktualizacji kosztów likwidacji Wytwórni Elektrolizy Rtęciowej. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość tej rezerwy po zdyskontowaniu 2,9% wynosi 7 820 tys. zł na Rezerwa obejmuje przede wszystkim koszty wyburzeń budynków i budowli oraz koszty składowania.

Rezerwa na bonusy, upusty

Jednostka Dominująca utworzyła na dzień 31 grudnia 2011 roku rezerwy na bonusy i upusty w wysokości 311 tys. zł (31 grudnia 2010 roku 514 tys. zł). Rezerwa na upusty i bonusy w głównej mierze dotyczy asortymentu nawozowego. Wartość rezerwy oszacowana została zgodnie z obowiązującymi w Spółce cennikami i prowadzoną polityką handlową.

Rezerwa na prawa do emisji CO₂

Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwę wynoszącą 74 203 tys. zł. Rezerwa utworzona jest na zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, które są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową w przypadku, jeżeli Grupa Kapitałowa posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji zanieczyszczeń to wysokość tego zobowiązania prezentowana jako rezerwa ustalana jest jako iloczyn wykorzystanych w danym okresie praw do emisji oraz jednostkowej ich wartości.

Pozostałe rezerwy

Rezerwa na wyburzenia inne niż Elektroliza Rtęciowa

W grudniu 2010 roku opracowany został plan wyburzeń budynków, budowli oraz instalacji, które nie są wykorzystywane w prowadzonej działalności gospodarczej. Plan ten obejmuje lata 2011-2015. Na dzień 31 grudnia 2011 roku przeprowadzono, aktualizację rezerwy. Wartość tej rezerwy na dzień bilansowy wynosi 6 420 tys. zł.

Rezerwa na przyszłe koszty związane z porządkowaniem nieruchomości

Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwę w kwocie 30 768 tys. zł na przyszłe koszty związane z porządkowaniem nieruchomości.

Rezerwa z tytułu kar na ochronę środowiska.

Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwę na poczet kar pieniężnych za przekroczenie warunków dotyczących wprowadzania gazów i pyłów do powietrza w latach 2007-2011 w kwocie 2 105 tys. zł. Na podstawie posiadanych dowodów przekroczeń standardów emisyjnych instalacji produkcyjnych możliwe jest działanie WIOŚ Opole i wymierzenie kary pieniężnej (Ustawa – Ordynacja podatkowa z 29.07.1997; nowe rozporządzenie MŚ z 07.07.2011 roku Dz. U. z 2011 roku nr 150, poz. 894).

Rezerwa na roszczenia podwykonawców.

Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwę na roszczenia podwykonawców. Na dzień 31 grudnia 2011 roku rezerwa wynosi 5 212 tys. zł.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwa na gwarancje, poręczenia	Rezerwa bonusy, upusty	Rezerwa prawa emisji	Pozostałe rezerwy	Razem	
Stan na 01.01.2010 roku	-	16 541	6 315	927	2 096	-	2 893	28 772
Zwiększenia, w tym:	1 253	32 958	37	1 419	5 664	74 203	42 275	157 809
Zwiększenia z tytułu nabycia ATT Polymers	911	-	-	-	-	-	5 828	6 739
Zwiększenia z tytułu nabycia GK ZAK S.A.	144	30 628	-	-	-	74 203	19 021	123 996
Zwiększenia z tytułu utworzenia	198	1 879	-	1 419	5 664	-	17 111	26 271
Zwiększenia pozostałe	-	451	37	-	-	-	315	803
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(3 420)	-	(231)	(7 246)	(1 374)	(5 219)	(17 490)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	(1 214)	-	(17)	(7 246)	-	(5 219)	(13 696)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(2 206)	-	(214)	-	-	-	(2 420)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	(1 374)	-	(1 374)
Stan na 31.12.2010 roku	1 253	46 079	6 352	2 115	514	72 829	39 949	169 091
Stan na 01.01.2011 roku	1 253	46 079	6 352	2 115	514	72 829	39 949	169 091
Zwiększenia, w tym:	782	72 094	1 468	3 365	5 549	31 177	21 032	135 467
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	62	55 552	-	-	-	19 500	752	75 866
Zwiększenia z tytułu utworzenia	615	16 276	1 283	3 253	5 549	11 677	19 358	58 011
Zwiększenia pozostałe	105	266	185	112	-	-	922	1 590
Zmniejszenia, w tym:(-)	(144)	6 511	-	(151)	(5 752)	(30 899)	(9 008)	(52 465)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	(1 422)	-	-	(5 020)	-	(7 324)	(13 766)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(144)	(5 089)	-	(151)	(732)	(30 899)	(1 660)	(38 675)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Stan na 31.12.2011 roku	1 891	111 662	7 820	5 329	311	73 107	51 973	252 093

Nota 24 Dotacje rządowe

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Dotacje rządowe	909	334
Dotacje unijne	17 608	-
Dotacje pozostałe	-	21
	18 517	355
Przypadające na:		
Długoterminowe	17 917	307
Krótkoterminowe	600	48
	18 517	355

Jednostka Dominująca

W dniu 12 kwietnia 2010 roku Jednostka Dominująca podpisała z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie umowę o dofinansowanie nr POIS.04.02.00-00-003/09-00 dla Projektu „Gospodarcze wykorzystanie popiołów w Zakładach Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A.”, w ramach działania 4.2. priorytetu IV Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007 – 2013. Przedmiotem umowy jest udzielenie dofinansowania z budżetu środków europejskich, w formie płatności, na realizację w/w projektu, dla którego maksymalna kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 15 294 tys. zł.

Dofinansowanie udzielone zostanie w wysokości 30% kwoty w/w wydatków kwalifikowanych, nie więcej niż 4 588 tys. zł, w formie płatności pośrednich i ostatniej płatności końcowej po zakończeniu realizacji projektu.

Na dzień 31.12.2011 roku Jednostka Dominująca otrzymała dwie płatności pośrednie w łącznej kwocie. 902 tys. zł, po zrealizowaniu dwóch zadań objętych harmonogramem.

Dotacje unijne

W 2011 roku kontynuowano projekt "Po angielsku? No problem! Podniesienie konkurencyjności ZAT S.A. poprzez rozwój kompetencji językowych". Kwota dofinansowania: 1 143 tys. zł. Czas realizacji: od marca 2010 roku do grudnia 2011 roku. Projekt współfinansowany z EFS, mający na celu przygotowanie do egzaminu TELC.

W 2011 roku kontynuowano projekt „Szkolenia – droga ku lepszej przyszłości pracowników Azotowych i Córek - Spółek”. Kwota dofinansowania 840 tys. zł. Czas realizacji wrzesień 2009 roku do listopada 2011 roku.

W grudniu podpisano z WUP Kraków umowę na projekt „Kompetentna kadra – gwarantowany sukces” współfinansowanego z EFS. Kwota dofinansowania: 1 496 tys. zł. Czas realizacji: od stycznia 2012 roku do grudnia 2013 roku.

Grupa Kapitałowa ZAK S.A.

W roku 2011 zakończono realizację projektu pn.: „Budowa nowej instalacji technicznego kwasu azotowego wraz z instalacją neutralizacji ciśnieniowej”, znanego w ZAK S.A. jako „Nowy kwas azotowy TK V”, który otrzymał dofinansowanie w wysokości 17 878 tys. zł (docelowo 20 000 tys. zł), w ramach Priorytetu IV, Działania 4.3 Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko.

Korzyści rzeczowe wynikające z realizacji projektu to wybudowanie nowej instalacji produkcyjnej, spełniającej wymagania Najlepszych Dostępnych Technik (BAT).

Natomiast korzyści osiągnięte w zakresie ochrony środowiska, to:

redukcja emisji NOx, redukcja emisji CO2, redukcja emisji pyłów, ograniczenie energochłonności procesów technologicznych.

Nota 25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – podmioty powiązane	31 289	4 427
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – pozostałe podmioty	442 605	398 421
Zobowiązania w postępowaniu układowym – pozostałe podmioty	1 413	-
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	91 702	40 240
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	25 938	15 850
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych – podmioty powiązane	6 781	-
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych – podmioty pozostałe	23 175	46 563
Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane	-	400
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	39 174	23 616
Rezerwa na nagrodę roczną	18 910	10 781
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	13 837	7 594
Rezerwa na nagrodę motywacyjną	4 859	2 749
Rezerwy pracownicze - pozostałe	5 580	-
Rezerwa koszty związane ze sprzedażą licencji	2 292	2 292
Rezerwa na energię odnawialną	1 520	1 251
Rezerwa na niezafakturowane koszty	2 459	3 561
Pozostałe rezerwy	3 308	831
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	260	212
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	39 869	32 696
	754 971	591 484
Przypadające na:		
Długoterminowe	790	251
Krótkoterminowe	754 181	591 233
	754 971	591 484

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Nieprzeterminowane	465 606	391 384
Przeterminowane do 60 dni	6 694	7 375
Przeterminowane od 60-180 dni	568	1 490
Przeterminowane od 180-360 dni	79	587
Przeterminowane powyżej 360 dni	947	1 953
	473 894	402 789

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
PLN	620 208	429 125
EUR w przeliczeniu na PLN	117 334	153 104
USD w przeliczeniu na PLN	17 402	9 241
Pozostałe	27	14
	754 971	591 484

Nota 26 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 196	11 857
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 146	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	56 433	227
	90 775	12 084
Przypadające na:		
Długoterminowe	23 977	6 943
Krótkoterminowe	66 798	5 141
	90 775	12 084

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	31 grudnia 2011 roku		
Do roku	9 217	1 366	7 851
1 do 3 lat	12 455	1 374	11 081
3 do 5 lat	3 072	717	2 355
Powyżej 5 lat	9 967	4 058	5 909
	34 711	7 515	27 196
	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	31 grudnia 2010 roku		
Do roku	5 638	616	5 022
1 do 3 lat	7 091	553	6 538
3 do 5 lat	308	11	297
	13 037	1 180	11 857

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W dniu 13 maja 2011 Grupa Kapitałowa zawarła transakcję swapową polegającą na zamianie 426 000 uprawnień do redukcji emisji typu EUA na 426.000 uprawnień alternatywnych do redukcji emisji typu CER z terminem wzajemnego przekazania uprawnień na dzień 22 marca 2013 roku. Na dzień zawarcia transakcji występująca nadwyżka cen rynkowych uprawnień EUA nad ceną rynkową uprawnień CER skutkowałą nadwyżką przyszłych przychodów nad kosztami Grupy Kapitałowej w kwocie 7 386 tys. zł (tj. równowartości kwoty 1 849 tys. EUR), przy czym wpłata w/w nadwyżki należności nad zobowiązaniami wynikającymi z zawartej transakcji, została dokonana na rachunek Grupy Kapitałowej z dniem 16 maja 2011 roku. Grupa Kapitałowa

dokonała zamiany uprawnień w wysokości dopuszczalnego udziału uprawnień alternatywnych typu CER, których umorzenia będzie mogła dokonać na pokrycie własnej emisji CO₂ w całym 5 letnim okresie rozliczeniowym (2008-2012), zamiast uprawnień typu EUA. Ponadto z tytułu dokonanej na dzień 31 grudnia 2011 roku wyceny zawartej przez Grupę Kapitałową w/w transakcji swapowej, ustalono dodatni wynik z tytułu tej wyceny w kwocie 2 776 tys. zł, wynikający z mniejszenia się różnicy (spreadu) pomiędzy cenami rynkowymi EUA i CER. Kwota 4 610 tys. zł wynikające z tej różnicy jest ujęta w wartości godziwej w pozycji długoterminowych zobowiązań finansowych.

Wycena niezrealizowanych transakcji zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiła 962 tys. zł, co stanowiło łączną wartość walutowych instrumentów pochodnych ujętych w pozycji pasywa finansowe. Dla transakcji tych nie wyznaczono powiązań zabezpieczających. Natomiast wycena niezrealizowanej transakcji zabezpieczającej stopę procentową na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła 1 574 tys. zł.

W pozostałych zobowiązaniach finansowych ujęte zostały rozliczenia z tytułu factoringu niepełnego (z regresem) oraz dyskonta wierzytelności (z regresem). Kwota dyskonta wierzytelności wynosi 42 636 tys. zł natomiast factoringu 13 732 tys. zł.

Nota 27 Przychody przyszłych okresów

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
pozostałe	644	749
	644	749
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	2
Krótkoterminowe	644	747
	644	749

Nota 28 Instrumenty finansowe

28.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

Jednostka Dominująca jako spółka akcyjna podlega regulacji wynikającej z art. 396. § 1 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

28.2 Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis zasad rachunkowości i stosowanych metod wyceny, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w pkt 2.26 do sprawozdania finansowego.

28.3 Kategorie instrumentów finansowych

a. Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pożyczki i należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe

na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
-	815
724 159	441 971
244 791	279 450
80 106	9 455
12 604	12 633
818	-
1 062 478	744 324

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych
Inwestycje dostępne do sprzedaży
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Pozostałe aktywa

80 106	9 455
12 604	12 633
724 159	441 971
244 791	279 450
818	815
1 062 478	744 324

Zobowiązania finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
7 146	89 766
1 180 661	800 030
1 187 807	889 796

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Zobowiązania długoterminowe z tytułu
kredytów i pożyczek
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu
kredytów i pożyczek
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz
pozostałe zobowiązania
Pozostałe zobowiązania finansowe

226 072	33 587
168 754	281 699
702 206	562 426
90 775	12 084
1 187 807	889 796

Zyski/straty dotyczące poszczególnych kategorii (+/-)

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 515	4 998
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	3 358
Pożyczki i należności	7 870	3 138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 758	5 310
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 049	3 527
Pozostałe aktywa finansowe	2 140	397
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(9 513)	(8 986)
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(17 289)	(6 033)
	2 530	5 709

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Grupa Kapitałowa nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w bilansie na 31 grudnia 2011 roku, których warunki zostały renegocjowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności i opisanych w nocie 14 Grupa Kapitałowa nie tworzyła innych odpisów,
- w Grupie Kapitałowej w 2011 roku wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy.
- nie występują różnice w wartościach między danymi zaprezentowanymi w bilansie Grupy Kapitałowej i w nocie 28.3. a „Klasyfikacja instrumentów finansowych”, nie były dokonane żadne wyłączenia z bilansu w tym zakresie,
- w 2011 roku Grupa Kapitałowa nie emitowała instrumentu zawierającego składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy a także mieszczącego w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- w 2011 roku Grupa Kapitałowa nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

28.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

28.4.1 Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę Kapitałową strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Grupy Kapitałowej od klientów, pożyczek udzielonych, lokat bankowych oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe:

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	815
Pożyczki i należności	724 159	441 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	244 791	279 450
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 604	12 633
Pozostałe aktywa finansowe	818	9 455
	982 372	744 324

Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów w Grupie Kapitałowej jest przedstawiona w poniższej tabeli.

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Segment Tworzywa	73 902	70 589
Segment Nawozy	161 116	69 542
Segment Alkohole Oxo	100 006	74 597
Segment Pigmenty	25 740	-
Pozostałe	108 812	42 261
	469 576	256 989

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz w mniejszym stopniu terminowych lokat i środków na rachunkach bankowych (ujętych na dzień 31 grudnia 2011 roku w pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” - z uwagi na termin ich zapadalności upływający do 3 miesięcy od dnia bilansowego).

Uwzględniając obowiązujące w Grupie Kapitałowej procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Z kolei istotna część posiadanych nadwyżek środków pieniężnych spółek z Grupy Kapitałowej (wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku – 105 155 tys. zł) jest objęta usługą cash-poolingu wirtualnego, powiązaną z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Grupie przez PKO BP S.A., co pozwala na optymalizowanie kosztów i przychodów odsetkowych Grupy, przy jednoczesnym ograniczeniu jej ryzyka kredytowego.

Grupa Kapitałowa prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, dokonując bieżącej oceny i kontroli zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich stałym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych, rejestry dłużników oraz historię kredytową.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych, stanowią ok. 70% łącznych należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej i są objęte ochroną w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawionych przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów

Eksportowych S.A. oraz Atradius Credit Insurance N.V. S.A., które ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (od 5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości od 90% do 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Ponadto ok. 15% należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej od jednostek niepowiązanych, jest zabezpieczone akredytywami, gwarancjami, które są wyłączone z ubezpieczenia.

Limit kredytu kupieckiego jest przyznawany kontrahentom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową, określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta. Grupa Kapitałowa udziela ponadto odroczonego terminu płatności do wartości rynkowej ustanowionego przez kontrahentach zabezpieczenia.

Kontrahenci, w stosunku do których Grupa Kapitałowa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Grupy Kapitałowej (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych.

Około 69% salda to należności od odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 31% należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską.

Obroty Grupy Kapitałowej koncentrują się w czterech głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największy udział w należnościach z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej mają należności odbiorców z Segmentu Nawozów - 34,3%, a następnie kolejno Segmentu Alkoholi Oxo – 21,3%, Segmentu Tworzyw 15,7% oraz Segmentu Pigmenty – 5,5%. W grupie z Segmentów Tworzyw oraz Alkoholi Oxo przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności, w większości w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych, a w pozostałych przypadkach w ramach otwartych akredytyw i gwarancji. Natomiast w grupie odbiorców Segmentu Nawozów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, odbywa się z odroczonym terminem płatności, w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych, a w pozostałych przypadkach w formie przedpłat.

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Przeterminowane do 60 dni	58 236	28 325
Przeterminowane od 60-180 dni	1 388	5 253
Przeterminowane od 180-360 dni	952	4 743
Przeterminowane powyżej 360 dni	8 504	9 071
	69 080	47 392

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota nr 17.

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie. Nadwyżka krajowych środków pieniężnych jest utrzymywana przede wszystkim na rachunkach technicznych, powiązanych z ujemnymi saldami kredytów w rachunku bieżącym spółek z Grupy w ramach usługi cash-poolingu wirtualnego świadczonego przez PKO BP S.A.

28.4.2 Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę Kapitałową jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych.

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej charakteryzuje się pełną zdolnością płatniczą oraz kredytową, zarówno w odniesieniu do Jednostki Dominującej, jak również pozostałych spółek wiodących Grupy. Oznacza to zdolność Grupy do terminowego regulowania swoich zobowiązań płatniczych oraz posiadanie i generowanie nadwyżek z działalności operacyjnej, pozwalających na dalsze ich regulowanie w terminach płatności. Grupa Kapitałowa posiada ponadto wolne limity w ramach kredytu bieżącego powiązanego ze strukturą cash-poolingu wirtualnego, którymi Jednostka Dominująca może zarządzać w sytuacji zmieniającego się zapotrzebowania na środki poszczególnych spółek z Grupy oraz uzupełniać wolne limity kredytów wielocalowych. W szczególności zabezpieczają one ewentualne krótkoterminowe niedobory środków pieniężnych, jakie mogą występować z uwagi na sezonowość wpływów ze sprzedaży w segmencie nawozów.

Grupa Kapitałowa spełnia jednolite kowenanty umów kredytowych, zgodnie, z którymi posiada możliwość istotnego zwiększenia skali zobowiązań finansowych w sytuacji wystąpienia takiego zapotrzebowania. W ocenie kredytodawców o strategicznym znaczeniu, standing finansowy Grupy Kapitałowej jest wysoki i nie występują istotne zagrożenia i ryzyka pogorszenia się tego standingu w przyszłości.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku w Grupie Kapitałowej nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań.

31 grudnia 2011 roku

Zobowiązania finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez
wynik finansowy
Wyceniane metodą amortyzowanego
kosztu

Wartość bieżąca	do 1 roku	1 do 5 lat
7 146	2 536	4 610
1 099 940	941 443	239 218
1 106 953	943 979	243 828

31 grudnia 2010 roku

Zobowiązania finansowe

Wyceniane w wartości godziwej przez
wynik finansowy
Wyceniane metodą amortyzowanego
kosztu

Wartość bieżąca	do 1 roku	1 do 5 lat
23 997	20 646	3 351
865 798	770 641	95 157
889 795	791 287	98 508

28.4.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, aktywów finansowych, jak również pożyczek i kredytów bankowych, factoringu oraz leasingu - opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża i odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów i factoringu w EUR oraz LIBOR + marża w przypadku kredytu w USD. Wpływ zmian stóp procentowych na zadłużenie Grupy Kapitałowej, jest częściowo ograniczany w formie transakcji zabezpieczającej stopę procentową typu Collar, zawartej dla długoterminowego kredytu walutowego w kwocie 14 750 tys. EUR.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Grupy Kapitałowej na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według zmiennych i stałych stóp procentowych:

	Wartość bieżąca 31.12.2011	Wartość bieżąca 31.12.2010
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	134 022
Zobowiązania finansowe(-)	(6 071)	
	(6 071)	134 022
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	235 742	120 428
Zobowiązania finansowe(-)	(554 916)	(321 621)
	(319 174)	(201 193)

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Znaczna część nadwyżki krajowych środków finansowych Grupy Kapitałowej jest objęta usługą cash-poolingu wirtualnego i oprocentowana wg rynkowej stawki WIBOR 1M, wspólnej dla zbilansowanych ujemnych i dodatnich sald rachunków bieżących spółek z Grupy, co pozwala na efektywne stosowanie hedgingu naturalnego w tym zakresie.

W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano ograniczony wzrost krajowych stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR w I półroczu 2011 roku, a następnie ich stabilizację w II półroczu, a oferowane oprocentowanie lokat bankowych dla Grupy Kapitałowej kształtowało się na poziomie proporcjonalnym do średniego oprocentowania zobowiązań finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej. Z kolei oprocentowanie stóp EURIBOR i LIBOR utrzymywało się na niskim poziomie, co skutkowało relatywnie niskim kosztem obsługi finansowych zobowiązań walutowych Grupy.

Analiza wrażliwości: (+/-)

	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia
	100bp	100bp	100bp	100bp
31 grudnia 2011 roku	(2 351)	2 351	(2 351)	2 351
31 grudnia 2010 roku	(2 602)	2 602	(2 602)	2 602

W analizie wrażliwości nie uwzględniono wpływu zmian z tytułu transakcji pochodnych typu Collar na zabezpieczenie stopy procentowej kredytu walutowego w EUR. Opis transakcji opisany w pkt instrumenty pochodne.

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe Grupy Kapitałowej związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Grupę Kapitałową w walutach obcych, obejmującymi ponad 1/2 przychodów oraz około 1/3 jej kosztów. Wahania kursowe mają wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży i koszty zakupu surowców. Umocnienie waluty krajowej ma negatywny wpływ na rentowność eksportu oraz sprzedaż krajową denominowaną w walutach obcych, a z kolei osłabienie waluty krajowej ma wpływ pozytywny na w/w rentowność. Spowodowane wahaniami kursowymi zmiany przychodów z eksportu oraz ze sprzedaży krajowej wycenianej na bazie notowań rynkowych, częściowo są kompensowane poprzez zmiany kosztów importu surowcowego, zmniejszając w dużej mierze ekspozycję Grupy Kapitałowej na ryzyko zmian kursów walutowych. Grupa Kapitałowa ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Grupa Kapitałowa wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej okresu sprawozdawczego w pierwszej kolejności hedging naturalny, transakcje factoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz uzupełniając transakcje terminowe forward i korytarz walutowy. W 2011 roku Grupa posiadała przede wszystkim otwartą ekspozycję walutową netto w EURO stanowiącą 80% całej ekspozycji oraz w pozostałej części ekspozycję w USD, które były częściowo zabezpieczane (maksymalnie do poziomu 50% planowanej ekspozycji).

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

31 grudnia 2011 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Zobowiązania z tytułu leasingu i factoringu (-)

EUR	USD	HUF
48 145	19 318	-
(37 115)	(5 256)	(1 500)
(25 223)	(4 368)	
(13 891)	-	
(28 084)	9 694	(1 500)

31 grudnia 2010 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)

EUR	USD	CHF
35 254	12 471	-
(24 050)	(3 063)	-
(22 915)	(910)	-
(11 711)	8 498	-

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

	Rachunek zysków i strat(+/-)		Kapitał własny(+/-)	
	wzrost kursów walut obcych	spadek kursów walut obcych	wzrost kursów walut obcych	spadek kursów walut obcych
	5%	5%	5%	5%
31 grudnia 2011 roku	(6 799)	6 799	(7 241)	7 241
31 grudnia 2010 roku	(4 396)	4 396	(5 029)	5 029

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

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

28.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe Grupa Kapitałowa dokonuje wyceny długoterminowych kredytów bankowych w oparciu o ich skorygowaną cenę nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- Instrumenty pochodne walutowe, na stopę procentową oraz transakcje zamiany jednostek EUA na CER. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej będącej ceną rynkową.

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły w 2011 roku instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji zgodnie z MSSF 7.27A kształtowała się na 31 grudnia 2011 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	12 604
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	7 146	-

28.6 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardów) Grupy Kapitałowej wynosiła łącznie 12,2 mln EUR (z terminami zapadalności: na styczeń 2012 – 5,4 mln EUR, luty - 3,4 mln EUR, marzec 2,4 mln EUR oraz kwiecień 2011 - 1 mln EUR).

Grupa Kapitałowa wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej, bazując na wycenach dokonywanych przez banki, z którymi współpracuje oraz wykorzystując dane, pochodzące z elektronicznych serwisów informacyjnych. Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie

w transakcjach fizycznych wynikających z walutowych przepływów pieniężnych. Walutowe transakcje terminowe i pochodne zawierane są zgodne z walutową ekspozycją netto Grupy Kapitałowej i mają na celu ograniczenie wpływu zmienności kursu walutowego na wynik finansowy.

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

W 2011 roku Grupa Kapitałowa stosowała powyższe zasady rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do zaciągniętych kredytów i pożyczek walutowych, które spełniają kryteria określone w MSR nr 39, poprzez wyliczenie wartości skutecznej zabezpieczenia i jego odniesienie w kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających.

W wyniku rozliczenia powiązań zabezpieczających, dotyczących kredytów i pożyczek walutowych w 2011 roku, dokonano poprzez kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających, zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o kwotę 873 tys. zł.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczanych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa ujmowała w kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających wyznaczoną w oparciu o kryteria rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, tzw. część skuteczną zabezpieczenia wynikającego z kredytów i pożyczek walutowych w EUR w kwocie (2 017) tys. zł.

Wycena niezrealizowanych transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2011 roku wynosiła (962) tys. zł, a z kolei wycena niezrealizowanej transakcji zabezpieczającej stopę procentową na 31 grudnia 2011 roku wyniosła (1 574 tys. zł), co stanowiło łączną wartość godziwą instrumentów pochodnych ujętych w pozycji krótkoterminowe zobowiązania finansowe. Dla transakcji tych nie wyznaczono powiązań zabezpieczających. Poniższa tabela przedstawia profil podatności Grupy Kapitałowej wg stanu na 31 grudnia 2011 na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację ekspozycji wynikającej z niezrealizowanych instrumentów pochodnych w walucie EURO oraz USD, w których są denominowane.

	Razem wartość	Instrumenty dla których nie wyznaczono powiązań.	Instrumenty dla których wyznaczono powiązania.
Ekspozycja z tytułu otwartych forwardów w EUR	12 200 €	12 200 €	0€
Ekspozycja z tytułu otwartych forwardów w USD	\$ 0	\$ 0	\$0
Ekspozycja z tytułu otwartych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej w EUR	14 750 €	14 750 €	0€

Wyszczególnienie

	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	dodatnia	ujemna	dodatnia	Ujemna
Wycena instrumentów pochodnych na zabezpieczenie stopy procentowej w EUR	-	1 574	-	1 574
Wycena instrumentów pochodnych w EUR	-	962	-	962
Razem wycena instrumentów pochodnych	-	2 536	-	2 536

Ponadto z tytułu dokonanej na 31 grudnia 2011 roku wyceny zawartej przez Grupę Kapitałową transakcji swapowej polegającej na zamianie 426 tys. uprawnień do redukcji emisji typu EUA na 426 tys. uprawnień alternatywnych do redukcji emisji typu CER z terminem wzajemnego przekazania uprawnień na 22 marca 2013 roku, ustalono dodatni wynik z tytułu tej wyceny w kwocie 2 776 tys. zł, wynikający ze zmniejszenia się różnicy (spreadu) pomiędzy cenami rynkowymi EUA i CER. Kwota (4 610) tys. zł wynikające z tej różnicy jest ujęta w wartości godziwej w pozycji długoterminowych zobowiązań finansowych.

Nota 29 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Płatne w okresie do 1 roku	5 352	6 850
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	15 142	18 950
Płatne powyżej 5 lat	3 632	6 040
	24 126	31 840

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Płatne w okresie do 1 roku	20 836	12 658
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	19 722	24 314
Płatne powyżej 5 lat	52 783	54 588
	93 341	91 560

Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej mechanicznej, elektrycznej, projektowej oraz nadzoru inwestorskiego.

	Szacowana wartość
Instalacja wodoru	4 639
Dostosowanie stanowisk załadunku i rozładunku amoniaku ciekłego do przepisów TDT	331
Modernizacja Wytwórni kwasu siarkowego	5 880
Dostosowanie urządzeń przeładunkowych dla cykloheksanolu, cykloheksanonu, cykloheksanu do wymogów TDT	684
Dostosowanie węzła rozładunku fenolu do cystern TDT	275
Dostosowanie węzła załadunku siarki ciekłej do TDT	665
Doprowadzenie gazowego CO ₂ do instalacji oczyszczania i skraplania.	515
Analizatory on-line propylenu i gazu syntezowego	298
Budowa nowej stacji załadunku wodoru	600
Wdrożenie systemu APC na instalacjach OXO	237
Modernizacja centralnej serwerowni	430
Modernizacja dźwigów towarowo-osobowych	382
Zmniejszenie energochłonności produkcji gazu syntezowego OXO	616

Wymiana transformatora nr1 31,5 MVA w bud 212	1 085
Budowa nowych stanowisk załadowniczych HNO ₃ na TKIV	2 620
Modernizacja stanowisk rozładunku propylenu	990
Budowa stanowiska załadowniczego ciekłego BKF do cystern	1 160
Modernizacja pompowni wody przemysłowej b.202	289
Montaż pompy ślimakowej typu IB 200-8 w bud. 421	250
Dostosowanie nalewaków NH ₃ stokaż bezciśnieniowy do wymogów Dozoru Technicznego	900
Wymiana rurociągu przesyłowego fazy wodnej z aldolizacji na CMBOS	374
Dostosowanie do wymogów RMT urządzeń do napełniania i opróżniania cystern kolejowych i autocystern	1 497
Zakup elektrofiltru	2 250
Modernizacja układu magazynowania, przesyłu i dystrybucji oleju opałowego lekkiego	1 430
Analiza gazów procesowych metodą spektrometrii masowej	1 060
Zakup i wymiana Strippiera	12 630
Budowa nowej linii kablowej 6 kV z rozdzielni GPI do rozdzielni PIII oraz rozdzielni GPI do rozdzielni PII	2 900
Instalacja dozowania wypełniaczy do nawozów NP	2 050
Modernizacja pierwszego pęczka parownika oraz przegrzewacza pary kotła OU 66	1 100
Optymalizacja produkcji amoniaku (system APC)	1 200
Modernizacja sposobu separacji pigmentu (sucha separacja)	6 200
Instalacja neutralizacji siarczanu żelaza II	9 100
Rozwój logistyki Z.Ch. "POLICE" S.A. - I etap	500
Umowa-Dostawa urządzeń Linii do zabezpieczenia antykorozyjnych	833
Pozostałe	920
	66 890

Nota 31 Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Aktywa warunkowe

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Należności warunkowe	7 500	111
Pozostałe	-	-
	8 831	111

Zobowiązania warunkowe*

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Gwarancje , poręczenia	71 248	11 099
Pozostałe	4 000	-
	75 248	11 099

Kwota należności warunkowych w wysokości 7 500 tys. zł wynika z umów zbycia udziałów „Kargo” Sp. z o.o. zawartej z firmą CTL Logistic S.A. dnia 05 lipca 2005 roku (7 500 tys. zł) i dotyczy ewentualnych kar, jakie będą przysługiwać jednej ze spółek Grupy Kapitałowej z tytułu:

- nie zrealizowania Gwarantowanego Podwyższenia Kapitału spółki „Kargo” Sp. z o.o.,
- nie zrealizowania Gwarantowanych Inwestycji dokonanych z podwyższenia kapitału spółki „Kargo” Sp. z o.o.,
- nie wykonania zobowiązania do nie przerywania podstawowej działalności „Kargo” Sp. z o.o. na okres dłuższy niż jeden miesiąc, nie likwidowania, nie rozwiązywania, nie podejmowania transakcji stanowiących całkowite rozporządzenie przedsiębiorstwem.

Pozostała kwota 577 tys. zł to gwarancje bankowe otrzymane przez Jednostkę Dominującą.

Zobowiązanie warunkowe wobec CTL Logistic w wysokości 4 000 tys. zł obejmuje kwoty ewentualnej rekompensaty:

- za zaprzestanie korzystania przez Spółkę z usług zgodnie z Umową o Współpracy,
- za rozwiązanie Umowy kupna/sprzedaży usług przed upływem okresu, na który została zawarta,
- za rozwiązanie Umowy Dzierżawy przed upływem okresu, na który została zawarta.

Udzielone poręczenia**

Typ	Dla	Tytuł	Waluta	Data udzielenia/Data wystawienia	31.12.2011	31.12.2010
Poręczenie patronackie/Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A.	Envia Mitteldeutsche Energie AG Niemcy	Zabezpieczenie zapłaty zobowiązań ATT Polymers GmbH	EUR	2010-05-24	1 000	1 000
Poręczenie patronackie/Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A.	Envia THERM GmbH	Zabezpieczenie zapłaty zobowiązań ATT Polymers GmbH	EUR	2010-04-29	500	500
					6 766	6 118

** zobowiązania w EURO przeliczono na PLN wg kursu sprzedaży banku wiodącego EUR/PLN z 30 grudnia 2011- 4,5106

** zobowiązania w EURO przeliczono na PLN wg kursu sprzedaży banku wiodącego EUR/PLN z 31 grudnia 2010- 4,0788

Udzielone gwarancje

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

Typ	Dla	Tytuł	Waluta	Data udzielenia/Data wystawienia	31.12.2011	31.12.2010
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	Dyrektor Izby Celnej w Krakowie	Zabezpieczenie procedur celnych	PLN	2005-11-15	1 600	1 600
Gwarancja bankowa/PKO BP S.A.	Dyrektor Izby Celnej w Krakowie GATX Rail Poland	Zabezpieczenie procedur celnych	PLN	2011-12-14	1 600	-
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	Sp. z o.o. Warszawa GATX Rail Poland	Gwarancja zapłaty czynszu dzierżawnego	PLN	2008-01-29	143	112
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	Sp. z o.o. Warszawa	Gwarancja zapłaty czynszu dzierżawnego	PLN	2009-03-26	120	44
Gwarancja bankowa – Bank PKO BP SA	Izba celna	Zabezpieczenie długu celnego	PLN	2009-12-29	-	1 000
Gwarancja bankowa/lokata środków	Mostostal Kędzierzyn SA	Zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych	PLN	2009-06-04	-	159
Gwarancja bankowa PKO BP S.A.	Izba Celna	Zabezpieczenie długu celnego	PLN	2010-12-30	1 600	1 600
Gwarancja bankowa PKO BP S.A.	Gaz System S.A.	Zabezpieczenie usług przesyłu paliwa gazowego	PLN	2011-09-30	288	-
Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy oraz usunięcie wad i usterek Generali TU S.A.	RAFAKO S.A.	Umowa Z/K/ZU/0326/08/KO	PLN	2010-12-28	343	343
Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy oraz usunięcie wad i	RAFAKO S.A.	Umowa Z/K/ZU/0053/09/AH	PLN	2010-08-26	123	123

usterek Generali TU S.A.

Gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek	Grupa Lotos S.A.	Umowa nr 4600003268	PLN	2011-03-21	15	-
Gwarancja bankowa należytego usunięcia wad i usterek	RAFAKO S.A.	Umowa nr Z/K/ZU/0290/10/JB	PLN	2011-10-17	124	-
Gwarancja bezwarunkowa	Dyrektor Izby Celnej w Szczecinie	Gwarancja zapłaty długu celnego	PLN	2010-04-21	10 000	-
Gwarancja ubezpieczeniowa "InterRisk"	Z.Ch. "Police" S.A.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	PLN	2008-12-19	577	-
Gwarancja ubezpieczeniowa "InterRisk"	PGE GiEK S.A.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	PLN	2001-04-20	14	-
Gwarancja ubezpieczeniowa "InterRisk"	PGE GiEK S.A.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	PLN	2011-07-19	2	-
Gwarancja ubezpieczeniowa "InterRisk"	PGE GiEK S.A.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	PLN	2011-06-30	9	-
Gwarancja ubezpieczeniowa "InterRisk"	PGE GiEK S.A.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	PLN	2011-07-08	11	-
Gwarancja ubezpieczeniowa "InterRisk"	Gmina Police	Gwarancja należytego wykonania kontraktu	PLN	2009-04-30	7	-
					16 576	4 981

Weksle

Dla	Tytuł	Waluta	Data udzielenia /wystawienia	31.12.2011	31.12.2010
PKN Orlen S.A.	Zobowiązań płatności należności za zakupione towary i usługi	PLN	2004-09-09	-	14 000
PKN Orlen S.A.	Zobowiązań płatności należności za zakupione towary i usługi	PLN	2011-09-02	25 000	-
Polimex-Mostostal Siedlce S.A.	Zobowiązań wynikających z gwarancji zwrotu zaliczki do kontraktu z CNCCC Chiny	USD	2005-01-26	590*	590**
Dyrektor Izby Celnej w Krakowie	Zabezpieczenie powstałych i mogących powstać zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym	PLN	2009-12-21	1 050	1 050
Dyrektor Izby Celnej w Krakowie	Zabezpieczenie powstałych i mogących powstać zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym	PLN	2011-03-29	330	-
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Zabezpieczenie zwrotu środków wypłaconych na realizację projektu dot. gospodarczego wykorzystania popiołów	PLN	2010-08-09	4 588	-
PKN Orlen S.A.	Zabezpieczenie dostaw propylenu	PLN	2006-01-11	-	10 000
NFOŚiGW	Zabezpieczenie umowy o dofinansowanie projektu KSI POIS.04.03.00-00-012/08	PLN	2009-12-14	20 000	20 000
BRE Bank S.A	Zabezpieczenie limitu pod transakcje zabezpieczające	PLN	2005-06-21	1 000	1 000
Urząd Celny Opole	Zabezpieczenie akcyzowe	PLN	2010-12-30	648	648
				54 672	48 500

* zobowiązania w USD przeliczono na PLN wg kursu sprzedaży banku wiodącego USD/PLN z 30 grudnia 2011 - 3,4850

** zobowiązania w USD przeliczono na PLN wg kursu sprzedaży banku wiodącego USD/PLN z 31 grudnia 2010 – 3,0535

Nie uwzględniono weksli in blanco wystawionych przez Grupę Kapitałową na zabezpieczenie zobowiązań ujmowanych w bilansie oraz gwarancji wystawionych przez banki na zlecenie Grupy Kapitałowej na zabezpieczenie zobowiązań ujmowanych w bilansie

Nota 32 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty Tarnów	11 391	480	7 670	490
Podmioty powiązane Grupa ZAK S.A.	117	81	7	-
Podmioty powiązane Grupa Z.Ch. „Police” S.A	4 809	2 042	75 041	34 497
Podmioty powiązane Grupa PKCh	70	6	77 973	13 633
Podmioty powiązane pozostałe	846	206	1 020	84
	17 233	2 815	161 711	48 704

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2010 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty Tarnów	5 541	484	52 551	43 275
Podmioty powiązane Grupa ZAK S.A.	966	630	4 024	4 607
Podmioty powiązane Nafta Polska	1 490	-	36 314	5
Podmioty powiązane Grupa PGNiG	264	74	271 404	120 498
Podmioty powiązane Grupa AVIVA	-	-	16	-
Podmioty powiązane pozostałe	3 539	449	3 124	139
	11 800	1 637	367 433	168 524

Transakcje z podmiotami ZAK S.A. oraz Z.Ch. „Police” S.A. ujęte są w transakcjach w ramach podmiotów powiązanych Grupa Azoty Tarnów

Inne transakcje z podmiotami powiązanymi

Umowy pożyczki

W dniu 21 stycznia 2011 roku ZAK S.A. podpisała umowę pożyczki z Jednostką Dominującą w kwocie 50 mln zł, która została przeznaczona i wykorzystana na uregulowanie zobowiązań wynikających z porozumienia w sprawie spłaty zadłużenia zawartego z PGNiG S.A. Pożyczka została całkowicie spłacona w dniu 31 maja 2011 roku

W dniu 14 czerwca 2011 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę pożyczki celowej krótkoterminowej z ZAK S.A. w kwocie 70 000 tys. zł, celem sfinansowania i zabezpieczenia przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Z.Ch. „Police” S.A.

Pożyczka została udzielona na okres od dnia 14 czerwca 2011 do 31 maja 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych, tj. WIBOR 1M + marża pożyczkodawcy.

Transakcje ze Skarbem Państwa i podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa

Nabycie 66% udziałów Z.Ch. „Police” S.A.

W dniu 15 czerwca 2011 roku za pośrednictwem Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie ogłoszone zostało wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 49 500 000 akcji Z.Ch. „Police” S.A. uprawniających do wykonywania 66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Zakładów Chemicznych Police S.A. Cenę w wezwaniu ustalono na 11,50 zł za jedną akcję. Zapisy rozpoczęły się 6 lipca 2011 roku a zakończyły 16 sierpnia 2011 roku. Minimalny próg powodzenia wezwania to złożenie zapisów na sprzedaż nie mniej niż 38 250 000 akcji ZCh Police S.A., co stanowi 51% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 19 sierpnia 2011 roku została zrealizowana transakcja nabycia przez Jednostkę Dominującą 49 500 000 akcji zwykłych na okaziciela Z.Ch. „Police” S.A. o wartości nominalnej 10 złotych każda. Zapisami złożonymi w wezwaniu objętych zostało 56 191 155 akcji Z.Ch. „Police” S.A., w związku z czym stopa alokacji w zapisach wyniosła 88,09%. Zgodnie z treścią wezwania, akcje zostały nabyte za cenę jednostkową równą 11,50 zł za każdą akcję, co daje łączną wartość transakcji równą 569 250 tys. zł.

Nabycie dodatkowego pakietu akcji ZAK S.A.

W dniu 11 maja 2011 roku Jednostka Dominująca wystosowała do Skarbu Państwa zapytanie ofertowe, w którym zaproponowała podjęcie negocjacji w celu ustalenia warunków zakupu akcji.

W dniu 28 września 2011 roku Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadził negocjacje z Ministerstwem Skarbu Państwa w sprawie ustalenia ceny sprzedaży akcji ZAK S.A. W trakcie negocjacji strony ustaliły łączną cenę za pakiet 23 293 330 akcji stanowiących 40,86% kapitału zakładowego na poziomie 200 090 tys. zł, tj. 8,59 zł za akcję.

Po uzyskaniu przez Ministra Skarbu Państwa zgody Rady Ministrów na inny niż publiczny tryb zbycia akcji oraz zgody Rady Nadzorczej Jednostki dominującej, w dniu 13 października 2011 roku zawarto umowę sprzedaży 23 293 330 akcji zwykłych na okaziciela serii „AA” spółki ZAK S.A. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu na mocy, której Jednostka Dominująca nabyła powyżej wyszczególnione akcje po cenie 8,59 zł za jedną akcję tj. 200 090 tys. zł za pakiet akcji.

Inne transakcje z podmiotami powiązanymi ze Skarbem Państwa

Nazwa spółki	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	827 431	zakup gazu ziemny
KOMPANIA WĘGLOWA S.A.	111 136	zakup miał węglowy
ENEA S.A.	24 999	zakup energii elektrycznej
PKP Cargo	59 149	zakup usług transportowych
PKN Orlen	203 858	zakup surowców zakup i sprzedaż energii
PGE	134 370	elektrycznej zakup i sprzedaż energii
Tauron	116 826	elektrycznej

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
Udzielone członkom naczelnego kierownictwa	-	-
Udzielone wspólnym przedsięwzięciom	-	-
Pozostałe	-	24 156
	15 979	24 156

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

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wynagrodzenia Zarządu	2 746	967
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	519	324
	3 265	1 291

Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej w 2011 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Jerzy Marciniak	259	41	300
Krzysztof Jałosiński	81	-	81
Andrzej Skolmowski	258	40	298
Witold Szczypiński	272	40	312
Franciszek Bernat	166	60	226
	1 036	181	1 217

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w 2011 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Marzena Piszczek	58	-	58
Ewa Lis	55	2	57
Jan Wais	55	1	56
Agnieszka Doroszkiewicz	23	-	23
Jacek Lewandowski	35	2	37
Jacek Obłękowski	53	-	53
Mirosław Potulski	35	1	36
Tomasz Klikowicz	53	1	54
Zbigniew Paprocki	53	1	54
Artur Kucharski	16	-	16
Marek Mroczkowski	16	1	17
Ryszard Trepczyński	16	1	17
	468	10	478

Wynagrodzenia członków Zarządu w 2010 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Marciniak Jerzy	166	28	194
Szczypiński Witold	162	-	162
Skolmowski Andrzej	162	-	162
Bernat Franciszek	162	-	162
	652	28	680

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2010 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Piszczek Marzena	41	1	42
Lis Ewa	41	2	43
Maciejuk Dariusz	23	1	24
Pieńkowski Krzysztof	8	-	8
Kiełkiewicz Joanna	23	1	24
Rzążewska Małgorzata	23	-	23
Teske Armin	23	1	24
Wais Jan	25	1	26
Wałęga Katarzyna	23	-	23
Agnieszka Doroszkiewicz	18	-	18
Jacek Lewandowski	18	1	19
Jacek Obłękowski	18	-	18
Mirosław Potulski	18	-	18
Zbigniew Paprocki	1	-	1
Tomasz Klikowicz	1	-	1
	304	8	312

Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej z tytułu pełnienia funkcji w Jednostkach zależnych w 2011 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Jerzy Marciniak	346	1	347
Krzysztof Jałosiński	238	378	616
Andrzej Skolmowski	283	-	283
Witold Szczypiński	260	-	260
Franciszek Bernat	23	-	23
	1 150	379	1 529

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z tytułu pełnienia funkcji w Jednostkach zależnych w 2011 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Ewa Lis	17	-	17
Marek Mroczkowski	6	-	6
Zbigniew Paprocki	6	-	6
Mirosław Potulski	12	-	12
	41	-	41

Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej z tytułu pełnienia funkcji w Jednostkach zależnych w 2010 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Marciniak Jerzy	33	-	33
Szczypiński Witold	91	-	91
Skolmowski Andrzej	134	-	134
Bernat Franciszek	29	-	29
	287	-	287

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z tytułu pełnienia funkcji w Jednostkach zależnych w 2010 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Zbigniew Paprocki	12	-	12
	12	-	12

Nota 33 Szacunki księgowe i założenia

Zmiany stanu rezerw (bez rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego) - nota 22 i 23

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	248 502	79 248
Utworzenie	242 418	192 623
Rozwiązanie(-)	(59 191)	(8 740)
Wykorzystanie(-)	(26 457)	(14 629)
Stan na koniec okresu	405 272	248 502

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartości rzeczowego majątku trwałego - nota 11

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	111 690	87 385
Utworzenie	16 237	41 554
Rozwiązanie(-)	(4 054)	(17 143)
Wykorzystanie(-)	(21)	(106)
Stan na koniec okresu	123 852	111 690

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów - nota 16

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	7 224	7 617
Utworzenie	16 182	6 860
Rozwiązanie(-)	(1 417)	(237)
Wykorzystanie(-)	(6 480)	(7 016)
Stan na koniec okresu	15 509	7 224

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności- nota 17

	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	28 242	21 870
Utworzenie	6 427	19 399
Rozwiązanie(-)	(5 368)	(4 496)
Wykorzystanie(-)	(8 331)	(8 531)
Stan na koniec okresu	20 970	28 242

Z początkiem 2012 roku Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. (dalej jako ZAT) otrzymały pismo od spółki ISARIOS Industriekapital AG, dotyczące rzekomych, potencjalnych roszczeń spółki UNYLON AG przeciwko nabywcy UNYLON Polymers GmbH z siedzibą w Guben, obecnie pod firmą ATT Polymers GmbH (dalej jako „ATT”). Jak wynika z treści tego pisma ISARIOS Industriekapital AG (dalej jako „ISARIOS”), stał się sierpniu 2011 roku, właścicielem bliżej nieokreślonych roszczeń, które miały przysługiwać UNYLON AG względem ZAT, a związanych z akwizycją spółki Unylon Polymers GmbH. Osoba występująca w imieniu spółki ISARIOS, Pan Christian Schennstedt, wskazał, iż toczą się nieokreślone postępowania sądowe na etapie apelacji w przedmiocie unieważnienia uchwały. W pismach tych nie zostały skonkretyzowane jakiegokolwiek roszczenia, ani żądania względem ZAT. Również ZAT nie jest i nigdy nie był stroną żadnego postępowania sądowego, arbitrażowego, w którym formułowane byłyby względem ZAT jakiegokolwiek roszczenia odnośnie transakcji nabycia udziałów ATT. ZAT posiada wiedzę, iż toczą się postępowania pomiędzy akcjonariuszami spółki UNYLON AG oraz tą spółką w przedmiocie kwestionowania przez część akcjonariuszy, prawidłowości przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (dalej „WZA”) spółki UNYLON AG w dniu 23 grudnia 2009 roku, gdzie wyrażono zgodę na nabycie udziałów ATT przez ZAT. Jeden z akcjonariuszy Unylon AG konsekwentnie kwestionuje podważanie prawidłowości uchwały z dnia 23 grudnia 2009 roku, a orzekające w sprawie sądy, dzieląc to zdanie, wydając wyroki utrzymujące w mocy uchwałę z dnia 23 grudnia 2009 roku. Należy pamiętać, iż po pierwsze zgoda WZA na przeprowadzenie transakcji, należała do warunków, którego ZAT mógł się rzec, co też pomimo zaistnienia uchwały z 23 grudnia 2009

roku, z ostrożności ZAT uczynił, a po drugie, zarząd UNYLON AG, przy transakcji sprzedaży udziałów ATT oświadczył, iż udziały tej spółki nie stanowią jedyne go majątku spółki UNYLON AG, zatem z mocy prawa zgoda WZA nie jest warunkiem koniecznym (prawnym) dla ważności transakcji. Uzyskane od prawników opinie, potwierdzają, iż umowa zakupu udziałów ATT jest ważna i nie istnieją na dziś żadne okoliczności, które wpływałyby na ważność umowy. Unieważnienie umowy, poprzez podważenie uchwały z dnia 23 grudnia 2009 roku ma dziś charakter wyłącznie teoretyczny, a ryzyko w tym zakresie jest niskie.

Nota 34 Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 30 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza Z.Ch. „Police” S.A. podjęła decyzję o likwidacji Infraparku. Decyzja ta jest bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

W dniu 29 lutego 2012 roku zostało zarejestrowane w KRS połączenie spółek zależnych Z.Ch. „Police” S.A., tj. „Centrum” Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o. oraz „Automatika” Usługi Kontrolno Pomiarowe Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Z dniem połączenia spółka „Automatika” Usługi Kontrolno Pomiarowe Sp. z o.o. z mocy prawa wstąpiła na zasadzie tzw. sukcesji uniwersalnej we wszystkie prawa i obowiązki spółki „Centrum” Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o.

W dniu 9 marca 2012 roku PKCh Spółka z o.o. zamierza podpisać umowę sprzedaży 100% udziałów ZWRI Spółka z o.o.

Nota 35 Informacja na temat wynagrodzenia biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

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

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

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

W dniu 5 kwietnia 2011 roku podpisany został aneks do umowy z dnia 20 maja 2009 roku zwiększający kwotę wynagrodzenia za rok 2010 o kwotę 102 tys. zł, za rok 2011 o kwotę 80 tys. zł. Dodatkowo w dniu 25 lipca 2011 roku podpisana została umowa dotycząca zasad ujęcia transakcji swap EUA/CER . Wartość umowy 22 tys. zł.

Wyszczególnienie	2011	2010
Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki (Grupy kapitałowej)	210	287
Przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki (Grupy kapitałowej)	130	75
Pozostałe usługi	22	-
Suma	362	362

W związku z przygotowaniem prospektu dla nowej emisji akcji Audytor wykonał dodatkowe usługi tj. przygotowanie informacji proforma oraz listu poświadczającego na kwotę 330 tys. zł.

Nota 36 Umowy nieodzwierciedlone w bilansie mające wpływ na ocenę na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Grupa Kapitałowa nie posiada takich umów.