



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Spis treści

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI	13
1.1. Opis organizacji Spółki	13
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	13
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
2.1. Oświadczenie o zgodności	14
2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej	14
2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2012 r.	15
2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2012 r.	15
2.3. Podstawa wyceny	15
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	16
2.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
2.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	16
2.7. Waluty obce	16
2.8. Rzeczowe aktywa trwałe	17
2.8.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych	17
2.8.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	17
2.8.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	18
2.8.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	18
2.8.5. Amortyzacja	18
2.9. Nieruchomości inwestycyjne	19
2.10. Wartości niematerialne	19
2.10.1. Badania i rozwój	19
2.10.2. Prawa do emisji	19
2.10.3. Koszty Reach	19
2.10.4. Pozostałe wartości niematerialne	20
2.10.5. Nakłady poniesione w terminie późniejszym	20
2.10.6. Amortyzacja	20
2.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	21
2.12. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe	21
2.13. Prezentacja umów factoringowych/dyskonta wierzytelności	21
2.14. Zapasy	22
2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22
2.16. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	22
2.17. Kapitały własne	23
2.18. Świadczenia pracownicze	23
2.18.1. Programy określonych składek	23
2.18.2. Programy określonych świadczeń - odpisy emerytalne i pośmiertne	24
2.18.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe	24
2.18.4. Rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów	24
2.18.5. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	24
2.19. Rezerwy	25
2.19.1. Restrukturyzacja	25
2.19.2. Koszty rekultywacji	25
2.19.3. Umowy rodzące obciążenia	25
2.19.4. Rezerwy na sprawy sądowe	25

2.19.5. Rezerwy z tytułu emisji	25
2.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26
2.21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26
2.22. Instrumenty finansowe	26
2.22.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego ..	26
2.22.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia	27
2.22.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	27
2.22.4. Pochodne instrumenty finansowe	27
2.22.5. Utrata wartości aktywów finansowych	27
2.23. Rachunkowość zabezpieczeń	28
2.23.1. Zabezpieczenie wartości godziwej	28
2.23.2. Zabezpieczenia przepływów	29
2.24. Przychody	29
2.24.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług	29
2.24.2. Przychody ze sprzedaży jednostek emisji, ERU	30
2.24.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji	30
2.24.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej	30
2.24.5. Przychody z tytułu najmu	30
2.24.6. Przychody finansowe	30
2.25. Koszty	30
2.25.1. Koszt własny sprzedaży	30
2.25.2. Koszty sprzedaży	30
2.25.3. Koszty ogólnego zarządu	31
2.25.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	31
2.25.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego	31
2.25.6. Koszty finansowe	31
2.26. Podatek dochodowy	31
2.27. Raportowanie segmentów działalności	32
2.28. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	32
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
NOTA 1 SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	34
NOTA 2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	39
NOTA 3 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	40
NOTA 3.1 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	40
NOTA 3.2 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	40
NOTA 4 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	41
NOTA 5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	42
NOTA 6 PRZYCHODY FINANSOWE	43
NOTA 7 KOSZTY FINANSOWE	44
NOTA 8 PODATEK DOCHODOWY	45
NOTA 8.1 PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W ZYSKU LUB STRACIE OKRESU	45
NOTA 8.2 EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	45
NOTA 8.3 PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	45
NOTA 8.4 PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH	46
NOTA 8.5 AKTYWA ORAZ REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	47
NOTA 8.6 ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	48
NOTA 8.7 NIEUJĘTE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	50
NOTA 9 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	50
NOTA 10 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	50
NOTA 11 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	50
NOTA 11.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	56
NOTA 12 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	57
NOTA 13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	57
NOTA 14 AKTYWA FINANSOWE	60
NOTA 14.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	60
NOTA 14.2 INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	62
NOTA 14.3 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	63
NOTA 15 POZOSTAŁE AKTYWA	63
NOTA 16 ZAPASY	64

NOTA 17 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	64
NOTA 17.1 ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	65
NOTA 17.2 STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI.....	66
NOTA 18 ŚRODKI PIENIĘŻNE	66
NOTA 19 UMOWY O ROBOTY BUDOWLANE.....	66
NOTA 20 KAPITAŁ WŁASNY	66
NOTA 20.1 WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	66
NOTA 20.2 KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ WARTOŚĆ NOMINALNĄ	70
NOTA 20.3 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	70
NOTA 20.4 KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH	70
NOTA 21 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK	71
NOTA 22 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	72
NOTA 23 REZERWY	72
NOTA 24 DOTACJE RZĄDOWE	76
NOTA 25 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE.....	77
NOTA 26 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	78
NOTA 27 PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	79
NOTA 28 INSTRUMENTY FINANSOWE.....	79
NOTA 28.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁAMI.....	79
NOTA 28.2 KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	80
NOTA 28.3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	81
NOTA 28.3.1 RYZYKO KREDYTOWE	81
NOTA 28.3.2 RYZYKO PŁYNNOŚCI	83
NOTA 28.3.3 RYZYKO RYNKOWE.....	84
NOTA 28.4 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	86
NOTA 28.5 INSTRUMENTY POCHODNE I RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	86
NOTA 29 LEASING OPERACYJNY	87
NOTA 30 ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE.....	87
NOTA 31 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ PORĘCZENIA I GWARANCJE	88
NOTA 32 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	89
NOTA 33 SZACUNKI KSIĘGOWE I ZAŁOŻENIA.....	93
NOTA 34 ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	93

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. przedstawia jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2012 roku, na które składają się:

- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.-31.12.2012 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2012 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2012 roku,
- Noty objaśniające.

Jednostkowe 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 Spółki oraz wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu

.....
Jerzy Marciniak
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Skolmowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Jałosiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Kopeć
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Ewa Gładysz
Główny Księgowy

Tarnów, dnia 6 marca 2013 roku.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Nota	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	2	1 996 173	1 916 717
Koszt własny sprzedaży	3	(1 634 916)	(1 428 982)
Zysk brutto ze sprzedaży		361 257	487 735
Koszty sprzedaży	3	(63 989)	(69 841)
Koszty ogólnego zarządu	3	(147 731)	(122 752)
Pozostałe przychody operacyjne	4	9 817	12 850
Pozostałe koszty operacyjne	5	(25 837)	(49 747)
Zysk na działalności operacyjnej		133 517	258 245
Przychody finansowe	6	161 402	19 355
Koszty finansowe	7	(18 776)	(17 979)
Przychody finansowe netto		142 626	1 376
Zysk przed opodatkowaniem		276 143	259 621
Podatek dochodowy	8.1	(25 451)	(51 746)
Zysk netto		250 692	207 875
Składniki innych całkowitych dochodów			
Wycena instrumentów zabezpieczających		423	(1 124)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających		1 594	874
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży		45 952	-
Podatek odroczony od innych całkowitych dochodów	8.4	(9 114)	47
Suma składników innych całkowitych dochodów		38 855	(203)
Całkowite dochody ogółem		289 547	207 672
Zysk na jedną akcję:	10		
Podstawowy(zł)		3,91	4,26
Rozwodniony(zł)		3,91	4,26

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nota	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	998 260	916 912
Nieruchomości inwestycyjne	12	14 444	12 622
Wartości niematerialne	13	49 298	27 395
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14.1	993 757	993 757
Inwestycje dostępne do sprzedaży	14.2	282 815	12 204
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	4 940	10 653
Pozostałe aktywa	15	690	-
Aktywa trwałe razem		2 344 204	1 973 543
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	216 458	177 422
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	23 850	5 326
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 755	2 453
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	220 012	225 148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	66 992	86 289
Pozostałe aktywa	15	13 026	6 109
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	11.1	347	125
Aktywa obrotowe razem		543 440	502 872
Aktywa razem		2 887 644	2 476 415

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część
jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nota	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20.1	320 577	320 577
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	680 688	680 688
Kapitał z aktualizacji wyceny	20.3	37 221	-
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	20.4	-	(1 634)
Zyski zatrzymane w tym:		1 176 649	925 958
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		250 692	207 875
Kapitał własny razem		2 215 135	1 925 589
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	172 473	30 135
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	38 409	32 931
Pozostałe rezerwy	23	22 324	25 289
Dotacje rządowe	24	3 614	902
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.5	61 740	54 403
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	1 314	6 246
Zobowiązania długoterminowe razem		299 874	149 906
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	43 742	92 997
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	2 528	2 420
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	255 417	230 832
Pozostałe rezerwy	23	12 615	16 191
Dotacje rządowe	24	163	18
Przychody przyszłych okresów	27	-	16
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	58 170	58 446
Zobowiązania krótkoterminowe razem		372 635	400 920
Zobowiązania razem		672 509	550 826
Pasywa razem		2 887 644	2 476 415

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część
jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 roku	195 582	209 990	-	(1 431)	718 082	1 122 223
<i>Całkowite dochody ogółem</i>						
Zysk netto	-	-	-	-	207 875	207 875
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	(203)	-	(203)
Całkowite dochody ogółem	-	-	-	(203)	207 875	207 672
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>						
Emisja akcji zwykłych	124 995	470 698	-	-	-	595 693
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	124 995	470 698	-	-	-	595 693
Pozostałe	-	-	-	-	1	1
Stan na 31 grudnia 2011 roku	320 577	680 688	-	(1 634)	925 958	1 925 589

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część
jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2012 roku	320 577	680 688	-	(1 634)	925 958	1 925 589
Całkowite dochody ogółem						
Zysk netto	-	-	-	-	250 692	250 692
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	37 221	1 634	-	38 855
Całkowite dochody ogółem	-	-	37 221	1 634	250 692	289 547
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Emisja akcji zwykłych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	(1)	(1)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	320 577	680 688	37 221	-	1 176 649	2 215 135

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część
jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres zakończony 31 grudnia 2012 roku

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	276 143	259 621
<i>Korekty</i>	<i>(57 242)</i>	<i>80 135</i>
Amortyzacja	74 698	64 223
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	(5 058)	(2 615)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	9 669	10 191
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych	-	(2 674)
Odsetki, różnice kursowe	9 409	13 602
Dywidendy	(149 830)	(3 407)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	3 870	815
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	218 901	339 756
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	2 819	(78 103)
Zmiana stanu zapasów	(39 037)	(4 590)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	38 839	13 718
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	(9 045)	23 156
Inne korekty	(1 620)	4 447
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	210 857	298 384
Podatek zapłacony	(27 530)	(49 321)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	183 327	249 063

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	2 863	4 587
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(186 667)	(179 812)
Otrzymane dywidendy	131 330	3 407
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(224 659)	(771 943)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 300	4 006
Dotacje	2 857	599
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	(6 042)	(7 666)
Pożyczki	6 099	3 101
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(272 919)	(943 721)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	594 278
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	414 042	508 894
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(318 022)	(534 971)
Odsetki zapłacone	(12 347)	(14 046)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 988)	(1 766)
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	(10 390)	56 367
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	70 295	608 756
Przepływy pieniężne netto, razem	(19 297)	(85 902)
Środki pieniężne na początek okresu	86 289	172 191
Środki pieniężne na koniec okresu	66 992	86 289

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Spółki

1.1. Opis organizacji Spółki

Spółka Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. z siedzibą w Tarnowie (zwana dalej „Spółką”) została utworzona w dniu 21 lutego 1991 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium: A Nr 910/91. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000075450. Spółce nadano numer statystyczny REGON 850002268. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja chemikaliów organicznych podstawowych,
- wytwarzanie nawozów i przetwarzanie produktów azotowych,
- wytwarzanie wyrobów z tworzyw sztucznych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 6 marca 2013 roku.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Jerzy Marciniak - Prezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 105/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,
- Krzysztof Jałosiński - Wiceprezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej 107/VIII/ZAT z dnia 20 października 2011 roku,
- Artur Kopeć - Członek Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej 138/VIII/ZAT z dnia 17 lutego 2012 roku.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 18 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Artura Kopcia na Członka Zarządu wybranego z ramienia pracowników.

Na dzień 6 marca 2013 roku skład Zarządu jest następujący:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- 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.

W dniu 13 stycznia 2012 roku Pani Marzena Piszczek złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, równocześnie z funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej.

W tym samym dniu, 13 stycznia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej powołało na Członka Rady Nadzorczej Panią Monikę Kacprzyk- Wojdyga z jednoczesnym powierzeniem jej funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na dzień 6 marca 2013 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 6 marca 2013 roku skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE) 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 Sprawozdawczości Finansowej

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują lub będą obowiązywać dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2012 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Oczekuje się, iż żadne z nich nie będzie miało znacznego wpływu na sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem:

2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2012 r.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013. Wpływ początkowego zastosowania zmian będzie zależał od specyficznych pozycji innych całkowitych dochodów istniejących na dzień początkowego zastosowania. Następujące pozycje innych całkowitych dochodów będą zaprezentowane jako pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w przyszłości: 45 952 tys. zł rozpoznane jako kapitał z wyceny do wartości godziwej oraz odpowiednio 8 731 tys. zł jako efekt podatkowy wyceny. W sprawozdaniu finansowym za 2012 rok nie występują pozycje innych całkowitych dochodów, które nigdy nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat;
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013. Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zastosowanie nowego standardu spowoduje przeklasyfikowanie zysków i strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń z wyniku finansowego do innych całkowitych dochodów;
- MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013. Jednostka oczekuje, że MSSF 13 nie będzie miał znaczącego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ zarząd uważa metody i założenia obecnie wykorzystywane przy wycenie składników aktywów w wartości godziwej za zgodne z MSSF 13. Oczekuje się, że w momencie zastosowania nowego Standardu wzrośnie ilość wymaganych ujawnień, jednakże do momentu pierwszego zastosowania tego Standardu jednostka nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe.

2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2012 r.

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe, którego data wejścia w życie nie została jeszcze określona. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu i jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zastosowanie nowego standardu mogłoby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych.

2.3. Podstawa wyceny

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej, tj.:

- instrumentów pochodnych,
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Dane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty jest walutą funkcjonalną Spółki.

2.5. 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, zobowiązań, 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 jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w notce 33.

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, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 11, 12, 13,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w notce 11,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość zapasów przedstawiono w notce 16,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w notce 17,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w notce 22,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w notce 23.

2.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2.7. Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach obcych 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 faktoringu 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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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 jako zysk lub strata odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych, z wyjątkiem różnic powstających na przeliczeniu instrumentów

kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży oraz kwalifikowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które ujmują się jako inne całkowite dochody.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy kupna/sprzedaży:

	31.12.2012	31.12.2011
EUR	3,9793/4,1834	4,2906/4,5106
USD	3,0176/3,1724	3,3150/3,4850

2.8. Rzeczowe aktywa trwałe

2.8.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują 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 rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Spółkę 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.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

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 rzeczowych aktywów trwałych są określone, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych rzeczowych aktywów trwałych i są ujmowane odpowiednio jako pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rzeczowe aktywa 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. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania aktywa do używania.

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w rzeczowych aktywach trwałych.

2.8.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingu, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są klasyfikowane jako umowy leasingu finansowego. Aktywa będące przedmiotem leasingu są początkowo ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących wartości: wartości godziwej rzeczowego aktywa 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 oraz odpisom z tytułu utraty wartości według zasad stosowanych dla własnych rzeczowych aktywów trwałych. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka 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 metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.8.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

Prawo wieczystego użytkowania nabyte przez Spółkę jest ujmowane jako składnik rzeczowych aktywów trwałych. Prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmowane jest według ceny nabycia pomniejszonej o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości.

2.8.4. 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 Jednostka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszt.

2.8.5. Amortyzacja

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunt	brak	-
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	20% - 100%	1-5 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 rzeczowego aktywa trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości rzeczowego aktywa trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Rzeczowe aktywa 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 rzeczowego aktywa trwałego. Wyodrębnione części składowe amortyzuje się osobno przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

2.9. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to grunty oraz budynki i budowle nabyte przez Spółkę 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 Spółka nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wówczas wyceniane są one wg ceny nabycia, zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych.

2.10. Wartości niematerialne

2.10.1. Badania i rozwój

Koszty prac badawczych są ujmowane jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych.

Nakłady na prace rozwojowe są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy 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.

2.10.2. Prawa do emisji

Prawa do emisji otrzymane przez Spółkę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej nie są ujmowane w aktywach jednostki i są ewidencjonowane na kontach pozabilansowych. Zakupione prawa do emisji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu nabyte prawa do emisji wykazuje się w wartości przeszacowanej.

Wzrost wartości praw do emisji na skutek przeszacowania ujmuje się jako inne całkowite dochody. Nadwyżkę tę jednak ujmuje się jako zysk bieżącego okresu do wysokości uprzedniego spadku wartości z tytułu przeszacowania, który został ujęty jako zysk lub strata w poprzednich okresach.

Spadek wartości praw do emisji na skutek przeszacowania ujmuje się jako koszt bieżącego okresu.

2.10.3. Koszty Reach

Spółka aktywuje koszty związane z uzyskaniem pozwolenia w ramach systemu Reach. Wraz z rejestracją produktu w systemie Reach Spółka 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. Składnik ten ma charakter niepieniężny i nie posiada postaci fizycznej.

Jednostka 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 rzeczowe aktywa trwałe, przy użyciu których wytwarzany jest dany produkt.

Koszty, które zostały poniesione a nie mogą być przyporządkowane do konkretnej rejestracji ujmowane są jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

2.10.4. Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

2.10.5. 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 jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

2.10.6. 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.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Licencje	5%-50%	2-20 lat
Programy komputerowe	16%-50%	2-6 lat
Licencje technologiczne	2% - 100%	1-50 lat
Reach	2% - 100%	1-50 lat
Prawa do emisji CO ₂	brak	
Prace badawcze	2% - 100%	1-50 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

2.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych obejmują udziały i akcje w podmiotach zależnych i stowarzyszonych. Inwestycje te są ujmowane w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

2.12. 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, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, 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 zamortyzowanego kosztu 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 pierwotną efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.13. Prezentacja umów factoringowych/dyskonta wierzytelności

Spółka korzysta 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 zwłocie po terminie płatności. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka 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 zwłocie 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 Jednostki. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka 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 nieotrzymania zapłaty od dłużnika wierzytelności, korzysta w pierwszej kolejności z uprawnienia do regresu zwrotnego wobec Jednostki, więc rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanej 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).

2.14. 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 cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych jednak od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej.

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. Wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według kosztu wytworzenia obejmującego uzasadnioną część stałych kosztów pośrednich produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

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.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży.

2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

2.16. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów Spółki, za wyjątkiem zapasów, aktywów z tytułu podatku odroczonego 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 Jednostka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWSP). 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 związanego z nim OWSP przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP 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 lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP, do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

2.17. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy Jednostki 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.

2.18. Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują wszystkie formy świadczeń Jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

2.18.1. Programy określonych składek

Spółka 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 Spółki za każdy okres szacowane jest na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok i ujmowane jest jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

Ponadto, na mocy porozumienia z pracownikami Spółka wpłaca składki w ustalonej wysokości do odrębnego podmiotu i nie będzie ciążył na niej prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek zapłacenia dodatkowych składek. Zobowiązanie do wniesienia składek do programu emerytalnego określonych składek jest ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając zysk lub stratę okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

2.18.2. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne

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

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuarium przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, tj. 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 stopą ustaloną na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Jednostki. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia przez danego pracownika.

Spółka ujmuje wszystkie koszty związane z programami określonych świadczeń (w tym zyski i straty aktuarialne) w kosztach osobowych w zysku lub stracie bieżącego okresu.

2.18.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe

Spółka 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.

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zobowiązanie Jednostki wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabydzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej stopą ustaloną na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Jednostki. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Zobowiązanie z tytułu nagród jubileuszowych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia przez danego pracownika.

Zyski i straty aktuarialne są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym powstały.

2.18.4. Rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów

Spółka jest zobowiązana przepisami prawa do wypłacania świadczeń socjalnych emerytom i rencistom. W związku z tym Spółka tworzy odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla pracowników po okresie zatrudnienia. Rezerwy na przyszłe odpisy są szacowane na podstawie przeciętnych 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.

2.18.5. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia. Spółka ujmuje

zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych, jeśli na Grupie ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

2.19. 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 najlepszym 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 Spółka 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.

2.19.1. Restrukturyzacja

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

2.19.2. Koszty rekultywacji

Zgodnie z przyjętą przez Jednostkę polityką ochrony środowiska oraz z odpowiednimi wymogami prawnymi, rezerwa na koszty rekultywacji, dotycząca zanieczyszczonych gruntów lub innych rzeczowych aktywów trwałych jest ujmowana, gdy grunt lub inny składnik rzeczowych aktywów trwałych został zanieczyszczony.

2.19.3. 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.

2.19.4. Rezerwy na sprawy sądowe

Rezerwy na toczące się postępowania sądowe są tworzone po uwzględnieniu wszystkich dostępnych dowodów, w tym opinii prawników. Jeżeli na podstawie przeprowadzonej analizy wystąpienie zobowiązania jest prawdopodobne na dzień bilansowy, tworzona jest odpowiednia rezerwa (pod warunkiem, że pozostałe kryteria ujęcia rezerwy zostały spełnione).

2.19.5. Rezerwy z tytułu emisji

Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Spółkę. W przypadku, jeżeli Spółka 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 dodatkowa rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do emisji.

2.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe początkowo ujmuje się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu ujmuje się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

W przypadku zobowiązań o terminie zapadalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdy różnica pomiędzy wartością według zamortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, zobowiązania te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

2.21. 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 wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.22. Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Spółka 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.

Spółka 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 Jednostka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności - 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.

2.22.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli wynikające z umowy prawa Jednostki do przepływów pieniężnych z tych aktywów wygasną, bądź, jeśli

Jednostka przeniesie prawo do tych aktywów na rzecz innego podmiotu nie zachowując kontroli, nie ponosząc ryzyka z nimi związanego oraz nie czerpiąc z nich korzyści.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygasł.

2.22.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w wartości godziwej. Koszty transakcji korygują wartość początkową wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

2.22.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka 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, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się jako zysk lub stratę w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.22.4. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Spółka 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 jako zysk lub strata w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.22.5. 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 ujmowany w przypadku znaczącego lub przedłużającego się spadku wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

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 dotyczące aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej.

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 wynik finansowy.

2.23. Rachunkowość zabezpieczeń

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. Jednostka ujmuje według zasad rachunkowości zabezpieczeń po spełnieniu, co najmniej, następujących warunków:

- przed rozpoczęciem zabezpieczenia Spółka posiada dokumentację, obejmującą co najmniej: określenie celu i strategii zarządzania ryzykiem, identyfikację instrumentu zabezpieczającego oraz składników aktywów lub zobowiązań 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.

2.23.1. Zabezpieczenie wartości godziwej

Instrument finansowy (w tym pochodny) zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów bądź zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań i ich wpływu

na wynik finansowy 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 jako przychody lub koszty finansowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zabezpieczany składnik aktywów lub zobowiązań jest wyceniany na każdy dzień bilansowy do wartości godziwej w wysokości kwoty poddanej zabezpieczeniu wyłącznie z tytułu czynnika ryzyka poddanego zabezpieczeniu. Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej są ujmowane w przychodach lub kosztach okresu.

2.23.2. Zabezpieczenia przepływów

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub z prognozowaną przyszłą transakcją.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w innych całkowitych dochodach i prezentowane w odrębnej pozycji kapitałów własnych (Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających) w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

2.24. 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 Jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

2.24.1. 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 Jednostka spodziewa się odzyskać.

2.24.2. 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 Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży, tj. gdy posiada zawartą umowę z odbiorcą tych jednostek, w której określona jest cena sprzedaży. W przypadku, gdy Jednostka nie posiada określonej wyżej umowy, wygenerowane jednostki emisji, w tym ERU, nie są ujmowane.

2.24.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji

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

2.24.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

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

2.24.5. Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu wynajmu rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) metodą liniową przez okres wynajmu na podstawie zawartych umów.

2.24.6. Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę 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.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie, kiedy Jednostka nabywa prawo do jej otrzymania.

2.25. Koszty

2.25.1. Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki 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.

2.25.2. 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),
- pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

2.25.3. 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).

2.25.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Jednostkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

2.25.5. 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.

2.25.6. 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 wycenianych 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.

2.26. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

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) brutto 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 w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych a ich wartością ustalaną dla celów

podatkowych. Podatek odroczony nie jest ujmowany w przypadku: 1) początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek, 2) różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości, 3) różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

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 Jednostka 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 prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

2.27. Raportowanie segmentów działalności

Spółka identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Jednostce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Spółka wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- Segment Nawozy,
- Segment Tworzywa,
- 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 Jednostka 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 oraz EBITDA.

Spółka wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

2.28. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo Jednostki 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: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Nota 1 Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

Spółka ma dwa podstawowe segmenty sprawozdawcze, które oferują różne produkty i są osobno zarządzane, ponieważ ich prowadzenie wymaga odmiennych technologii oraz strategii marketingowych. Raz na miesiąc Zarząd Spółki dokonuje przeglądu wewnętrznych raportów każdego wyodrębnionego segmentu.

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki obejmuje:

- Segment Nawozy obejmujący wytwarzanie i sprzedaż następujących produktów: siarczan amonu, saletrzak, saletrosan.
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż następujących produktów: poliamid 6 (Tarnamid), poliacetal (Tarnoform), kaprolaktam.
- Segment Pozostała działalność obejmujący pozostałą działalność, w tym energetyka, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów. Żaden z tych segmentów nie spełnił wymogów ilościowych wyodrębnienia segmentów sprawozdawczych w 2012 roku i 2011 roku.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej. Podstawową miarą efektywności każdego segmentu sprawozdawczego są przychody ze sprzedaży, EBIT i EBITDA.

Obszary geograficzne

Spółka zgodnie z MSSF 8 prezentuje obszary geograficzne według następujących krajów lub regionów:

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

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium geograficznej lokalizacji klientów. Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku

	Nawozy	Tworzywa	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	888 638	1 056 547	50 988	1 996 173
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	250 596	282 892	487 793	1 021 281
Przychody ze sprzedaży razem	1 139 234	1 339 439	538 781	3 017 454
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 034 513)	(1 294 687)	(538 717)	(2 867 917)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(43 984)	(18 938)	(1 067)	(63 989)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(67 765)	(76 979)	(2 987)	(147 731)
Pozostałe przychody operacyjne	947	1 294	7 576	9 817
Pozostałe koszty operacyjne(-)	5 022	3 888	16 927	25 837
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	100 646	42 158	(9 287)	133 517
Przychody finansowe	-	-	-	161 402
Koszty finansowe(-)	-	-	-	(18 776)
Zysk przed opodatkowaniem		-	-	276 143
Podatek dochodowy	-	-	-	(25 451)
Zysk netto	-	-	-	250 692
EBIT*	100 646	42 158	(9 287)	133 517
Amortyzacja	26 134	25 973	13 965	66 072
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	8 626
EBITDA**	126 780	68 131	4 678	208 215

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

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

	Nawozy	Tworzywa	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	714 398	1 151 010	51 309	1 916 717
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	215 010	233 198	439 867	888 075
Przychody ze sprzedaży razem	929 408	1 384 208	491 176	2 804 792
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(836 916)	(1 191 145)	(481 589)	(2 509 650)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(48 345)	(20 783)	(713)	(69 841)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(55 666)	(64 201)	(2 885)	(122 752)
Pozostałe przychody operacyjne	1 390	-	11 460	12 850
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(9 229)	(2 390)	(38 128)	(49 747)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	84 653	190 673	(17 081)	258 245
Przychody finansowe	-	-	-	19 355
Koszty finansowe(-)	-	-	-	(17 979)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	259 621
Podatek dochodowy	-	-	-	(51 746)
Zysk netto	-	-	-	207 875
EBIT*	84 653	190 673	(17 081)	258 245
Amortyzacja	21 604	20 197	13 480	55 281
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	8 942
EBITDA**	106 257	210 870	(3 601)	322 468

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2012 roku

	Nawozy	Tworzywa	Pozostała działalność	Ogółem
Aktywa segmentu	475 802	613 142	218 959	1 307 903
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	1 579 741
Aktywa ogółem	475 802	613 142	218 959	2 887 644
Zobowiązania segmentu	88 967	155 066	272 810	516 843
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	155 666
Zobowiązania ogółem	88 967	155 066	272 810	672 509

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Nawozy	Tworzywa	Pozostała działalność	Ogółem
Aktywa segmentu	437 068	487 077	257 243	1 181 388
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	1 295 027
Aktywa ogółem	437 068	487 077	257 243	2 476 415
Zobowiązania segmentu	84 554	215 585	75 576	375 715
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	175 111
Zobowiązania ogółem	84 554	215 585	75 576	550 826

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2012 roku

	Nawozy	Tworzywa	Pozostała działalność	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	61 583	70 233	16 918	148 734
Nakłady na wartości niematerialne	-	495	63	558
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	14 363
Razem nakłady	61 583	70 728	16 981	163 655
Amortyzacja segmentu	26 134	25 973	13 965	66 072
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	8 626
Razem amortyzacja	26 134	25 973	13 965	74 698

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2011 roku

	Nawozy	Tworzywa	Pozostała działalność	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	87 448	46 935	32 321	166 704
Nakłady na wartości niematerialne	-	712	-	712
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	23 319
Razem nakłady	87 448	47 647	32 321	190 735
Amortyzacja segmentu	21 604	20 197	13 480	55 281
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	8 942
Razem amortyzacja	21 604	20 197	13 480	64 223

Obszary geograficzne

Obszary geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku

	Przychody	Koszty
Polska	767 947	723 002
Niemcy	691 887	653 303
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	349 534	323 581
Kraje Azji	68 947	43 092
Pozostałe kraje	117 858	103 658
Razem	1 996 173	1 846 636

Obszary geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku

	Przychody	Koszty
Polska	624 591	550 745
Niemcy	713 521	595 091
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	376 047	319 291
Kraje Azji	103 750	64 643
Pozostałe kraje	98 808	91 805
Razem	1 916 717	1 621 575

Aktywa trwałe

Wszystkie aktywa Spółki są zlokalizowane w Polsce.

Istotni klienci

Przychody od spółki zależnej ATT Polymers w segmencie Tworzywa wyniosły 349 885 tys. zł (2011 rok: 347 289 tys. zł).

Nota 2 Przychody ze sprzedaży

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 907 144	1 752 952
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	68 109	146 953
Przychody ze sprzedaży prawa do emisji, w tym jednostki ERU	24 039	14 686
Przychody ze sprzedaży licencji	983	-
Przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia energii	(5 191)	2 085
Przychody ze sprzedaży pozostałe	1 089	41
	1 996 173	1 916 717

W 2012 roku wartość przychodów z tytułu emisji jednostek ERU wyniosła 24 039 tys. zł. Na kwotę tą składają się nowe wygenerowane w 2012 roku jednostki w kwocie 25 465 tys. zł, skorygowane o kwotę (1 424) tys. zł wynikającą z różnicy wartości wyceny ujętej w poprzednich okresach a faktycznie uzyskanej w 2012 roku.

Ujemna wartość przychodów ze sprzedaży świadectw pochodzenia energii spowodowana jest korektą ceny możliwej do uzyskania na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Nota 3 Koszty działalności operacyjnej

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Amortyzacja	74 698	64 223
Zużycie materiałów i energii	1 252 878	1 049 241
Usługi obce	281 436	204 859
Podatki i opłaty	38 978	38 736
Wynagrodzenia	126 005	118 943
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 358	28 224
Pozostałe koszty rodzajowe	28 148	15 831
Koszty według rodzaju	1 831 501	1 520 057
Zmiana stanu produktów(+/-)	(46 205)	(37 224)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(4 177)	(6 119)
Koszty sprzedaży(-)	(63 989)	(69 841)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(147 731)	(122 752)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 517	144 861
Koszt własny sprzedaży	1 634 916	1 428 982
w tym podatek akcyzowy	9 742	9 527

Nota 3.1 Koszt własny sprzedaży

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	1 568 591	1 283 991
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	65 517	144 861
Koszt własny sprzedaży licencji	798	-
Koszt własny pozostałej sprzedaży	10	130
	1 634 916	1 428 982

Nota 3.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynagrodzenia wypłacone i należne	123 380	108 359
Ubezpieczenia społeczne	22 996	18 743
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	2 520	2 554
Szkolenia	969	980
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	1 872	5 476
Rezerwy na odpis na ZFŚS dla emerytów	27	2 796
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 034	1 173
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	(576)	5 966
Pozostałe	3 141	1 120
	155 363	147 167
Średnie zatrudnienie	2 065	2 091

Nota 4 Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Należności z tytułu dostaw i usług	369	3 337
	369	3 337
Pozostałe przychody operacyjne:		
Otrzymane odszkodowania	2 136	2 560
Sprzedaż usług socjalnych	366	368
Rozwiązanie i wykorzystanie rezerw	5 312	964
Dotacje	816	638
Przywrócenie środków trwałych do użytkowania	-	3 836
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	818	1 147
zwrot kosztów sądowych	16	8
pozostałe	802	1 139
	9 448	9 513
	9 817	12 850

Największą pozycję w pozostałych przychodach operacyjnych stanowi rozwiązanie rezerw w kwocie 5 312 tys. zł. W 2012 roku Spółka rozwiązała i wykorzystwała rezerwy:

- porządkowanie nieruchomości w kwocie 2 045 tys. zł,
- wyburzenia inne niż elektrolizy rtęciowej w kwocie 3 267 tys. zł.

Przychody z tytułu otrzymania odszkodowania dotyczą w głównej mierze wypłaconego przez ubezpieczyciela odszkodowania z tytułu usuwania skutków awarii.

Pozostałe zagregowane pozycje nieistotne obejmują głównie: otrzymane zwroty kosztów związanych z zasądzonymi wierzytelnościami, wynagrodzenie należne płatnikowi za terminowe opłacanie zaliczek na podatek dochodowy i składki ZUS, pozostałą sprzedaż.

Nota 5 Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6 627	9 834
	6 627	9 834
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	771	1 537
Należności z tytułu dostaw i usług	167	574
	938	2 111
Pozostałe koszty operacyjne:		
Kary i odszkodowania	11	2 775
Przestoje instalacji	2 666	3 825
Koszty sprzedaży usług socjalnych	600	580
Koszty usuwania skutków awarii	10 220	14 707
Utworzone rezerwy	2 930	14 471
Przeszacowanie praw do emisji CO ₂	1 188	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	657	1 444
koszty i opłaty sądowe	19	8
nieodpłatne przekazania (darowizny)	152	62
koszty windykacji	22	54
koszty utylizacji chemikaliów	14	33
pozostałe	450	1 287
	18 272	37 802
	25 837	49 747

Istotną pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią koszty związane z likwidacją skutków awarii w kwocie 10 220 tys. zł. Koszty usuwania skutków awarii częściowo zrekompensowane zostały otrzymanym odszkodowaniem (ujętym w pozostałych przychodach).

W 2012 roku Spółka dokonała aktualizacji rezerwy środowiskowej w zakresie oszacowaniach kosztów likwidacji azbestu oraz wyburzenia instalacji elektrolizy rtęciowej w zakresie nieruchomości nie zanieczyszczonych rtęcią. W wyniku przeprowadzonej aktualizacji koszty utworzonych rezerw wyniosły 2 930 tys. zł.

W skład pozostałych kosztów operacyjnych wchodzi również koszty związane z przestojami instalacji wyłączonych z użytkowania w wysokości 2 666 tys. zł.

Nota 6 Przychody finansowe

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	4 746	7 781
Odsetki od pożyczek	684	1 659
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	455	549
Pozostałe przychody odsetkowe, w tym:	2 143	284
cash pooling	1 767	237
pozostałe	376	47
	8 028	10 273
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	2 674
	-	2 674
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według wartości godziwej	-	1 150
Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	180
	-	1 330
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	3 034	-
Dywidendy	149 830	3 407
Pozostałe przychody finansowe	510	1 671
	153 374	5 078
	161 402	19 355

Na wartość przychodów z tytułu dywidend w 2012 roku składają się otrzymane dywidendy od jednostek zależnych w wysokości 131 330 tys. zł oraz należna dywidenda z Zakładów Azotowych Puławy S.A. w wysokości 18 500 tys. zł.

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w 2012 roku wyniosła 715 tys. zł (w 2011 roku 214 tys. zł).

Na kwotę 3 034 tys. zł zysku na różnicach kursowych składają się:

- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 215 tys. zł,
- ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie (3 599) tys. zł,
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających w kwocie 5 636 tys. zł,
- pozostałe 782 tys. zł.

Nota 7 Koszty finansowe

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	9 265	10 405
Odsetki od pożyczek	2 714	2 482
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	348	290
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3	3
Odsetki od zobowiązań do budżetu	32	(121)
Pozostałe koszty odsetkowe	1 201	1 983
cash pooling	52	22
pozostałe	1 149	1 961
	13 563	15 042
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według wartości godziwej	(1 221)	-
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według wartości godziwej	5 091	-
Straty wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	16	-
	3 886	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	1 195
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	19	128
Utworzenie odpisu aktualizującego	469	540
Pozostałe koszty finansowe w tym:	839	1 074
provizje factoring	226	392
provizje dyskonto wierzytelności	613	682
	1 327	2 937
	18 776	17 979

W stratach z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie 3 886 tys. zł, ujęte są:

- zysk z wyceny instrumentów pochodnych - transakcje forward w kwocie 1 221 tys. zł,
- strata z wycena transakcji swap EUA/CER w kwocie (5 091) tys. zł,
- strata z wyceny pozostałych instrumentów (kredyty i pożyczki - rozliczenie rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 16 tys. zł.

Nota 8 Podatek dochodowy

Nota 8.1 Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie okresu

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	26 851	49 152
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	377	(335)
	27 228	48 817
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(1 777)	2 929
	(1 777)	2 929
Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie okresu	25 451	51 746

Nota 8.2 Efektywna stopa podatkowa

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynik finansowy brutto	276 143	259 621
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	52 467	49 328
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(31 400)	(3 234)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	4 190	3 168
Pozostałe(+/-)	194	2 484
Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie okresu	25 451	51 746
Efektywna stopa podatkowa	9,2%	19,9%

Nota 8.3 Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Efekt podatkowy kosztów emisji akcji(+/-)	-	(1 416)
Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	-	(1 416)

Nota 8.4 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń(+/-)	383	(47)
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży (+/-)	8 731	-
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	9 114	-

Nota 8.5 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)		Wartość netto	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	(2 207)	(2 260)	74 926	73 630	72 719	71 370
Wartości niematerialne i prawne	(226)	-	3 217	3 150	2 991	3 150
Aktywa finansowe	(2 895)	(2 892)	8 836	105	5 941	(2 787)
Zapasy	(983)	(596)	2 471	5 365	1 488	4 769
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(214)	(278)	-	-	(214)	(278)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 173)	-	-	-	(1 173)	-
Świadczenia pracownicze	(12 303)	(11 054)	-	-	(12 303)	(11 054)
Pozostałe rezerwy	(6 390)	(8 491)	-	-	(6 390)	(8 491)
Odsetki	(1)	(4)	-	-	(1)	(4)
Różnice kursowe	(1 242)	(1 989)	758	822	(484)	(1 167)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(440)	(154)	78	-	(362)	(154)
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	(383)	-	-	-	(383)
Pozostałe	(502)	(618)	30	50	(472)	(568)
Aktywa(-)/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego(+)	(28 576)	(28 719)	90 316	83 122	61 740	54 403

Nota 8.6 Zmiana różnic przejściowych

	Zmiana różnic przejściowych ujętych w(+/-)			
	Stan na dzień 01.01.2012	w zysku lub stracie okresu	innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	71 370	1 349	-	72 719
Wartości niematerialne	3 150	(159)	-	2 991
Aktywa finansowe	(2 787)	(3)	8 731	5 941
Zapasy	4 769	(3 281)	-	1 488
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(278)	64	-	(214)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	(1 173)	-	(1 173)
Świadczenia pracownicze	(11 054)	(1 249)	-	(12 303)
Pozostałe rezerwy	(8 491)	2 101	-	(6 390)
Odsetki	(4)	3	-	(1)
Różnice kursowe	(1 167)	683	-	(484)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(154)	(208)	-	(362)
Wycena instrumentów zabezpieczających	(383)	-	383	-
Pozostałe	(568)	96	-	(472)
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 403	(1 777)	9 114	61 740

	Zmiana różnic przejściowych ujętych w(+/-)			
	Stan na dzień 01.01.2011	w zysku lub stracie okresu	kapitałe własnym i innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	71 320	50	-	71 370
Wartości niematerialne	2 212	938	-	3 150
Aktywa finansowe	(3 956)	1 169	-	(2 787)
Zapasy	5 372	(603)	-	4 769
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(271)	(7)	-	(278)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	1 416	(1 416)	-
Świadczenia pracownicze	(8 115)	(2 939)	-	(11 054)
Pozostałe rezerwy	(6 431)	(2 060)	-	(8 491)
Odsetki	112	(116)	-	(4)
Różnice kursowe	(1 191)	24	-	(1 167)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	155	(309)	-	(154)
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(336)	-	(47)	(383)
Strata podatkowa	(5 832)	5 832	-	-
Pozostałe	(102)	(466)	-	(568)
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52 937	2 929	(1 463)	54 403

Nota 8.7 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku

Spółka rozpoznaje wszystkie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych.

Nota 9 Działalność zaniechana

W 2012 roku w Spółka 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 Spółki oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Zysk netto	250 692	207 875
Liczba akcji na początek okresu	64 115 444	39 116 421
Wpływ emisji akcji serii C	-	9 725 647
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu	64 115 444	48 842 068
Zysk na jedną akcję:		
Podstawowy(zł)	3,91	4,26
Rozwodniony(zł)	3,91	4,26

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Emisja akcji po dniu bilansowym

16 stycznia 2013 roku Spółka wyemitowała 35 080 040 akcji serii D w związku z transakcją nabycia Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. Dalsze informacje na temat transakcji zostały przedstawione w notach 20 i 34.

Nota 11 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Grunty	572	572
Budynki i budowle	250 302	234 922
Maszyny i urządzenia	542 398	500 048
Środki transportu	5 486	3 927
Pozostałe środki trwałe	13 083	10 479
	811 841	749 948
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	172 024	154 325
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	14 395	12 639
	998 260	916 912

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	572	242 604	457 156	2 320	10 404	57 619	6 430	777 105
Zwiększenia, w tym:	-	15 426	86 195	2 759	2 547	181 664	6 209	294 800
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	8 298	72 585	629	2 547	181 527	6 209	271 795
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	2 130	-	-	-	2 130
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	3 321	352	-	-	137	-	3 810
Zwiększenia pozostałe	-	3 807	13 258	-	-	-	-	17 065
Zmniejszenia w tym: (-)	-	(23 108)	(43 303)	(1 152)	(2 472)	(84 958)	-	(154 993)
Amortyzacja	-	(17 527)	(40 501)	(1 128)	(2 469)	-	-	(61 625)
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-	-	(4)	(19)	(3)	-	-	(26)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(3 285)	(2 142)	(5)	-	-	-	(5 432)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(84 930)	-	(84 930)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(886)	(656)	-	-	(28)	-	(1 570)
Zmniejszenia pozostałe	-	(1 410)	-	-	-	-	-	(1 410)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	572	234 922	500 048	3 927	10 479	154 325	12 639	916 912

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	572	234 922	500 048	3 927	10 479	154 325	12 639	916 912
Zwiększenia, w tym:	-	39 313	94 896	3 125	5423	149 342	18 572	310 671
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	34 535	92 524	597	5 422	149 342	18 572	300 992
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	1 407	2 524	-	-	-	3 931
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	4 778	965	-	1	-	-	5 744
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	4	-	-	-	4
Zmniejszenia w tym: (-)	-	(23 933)	(52 546)	(1 566)	(2 819)	(131 643)	(16 816)	(229 323)
Amortyzacja	-	(17 948)	(49 637)	(1 411)	(2 814)	-	-	(71 810)
Zmniejszenia z tytułu zbycia	-	(22)	(4)	(24)	-	-	-	(50)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(2 976)	(2 036)	(131)	(5)	-	-	(5 148)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(131 643)	(16 816)	(148 459)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(162)	(648)	-	-	-	-	(810)
Zmniejszenia pozostałe	-	(2 825)	(221)	-	-	-	-	(3 046)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	572	250 302	542 398	5 486	13 083	172 024	14 395	998 260

Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Stan na dzień 31.12.2011 roku								
Wartość bilansowa brutto	572	629 875	1 366 939	10 954	35 816	204 155	12 639	2 260 950
Skumulowane umorzenie(-)	-	(386 756)	(856 370)	(7 026)	(25 336)	-	-	(1 275 488)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(8 197)	(10 521)	(1)	(1)	(49 830)	-	(68 550)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	572	234 922	500 048	3 927	10 479	154 325	12 639	916 912
Stan na dzień 31.12.2012 roku								
Wartość bilansowa brutto	572	649 646	1 447 261	13 375	40 570	221 854	14 395	2 387 673
Skumulowane umorzenie(-)	-	(395 763)	(894 659)	(7 888)	(27 487)	-	-	(1 325 797)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(3 581)	(10 204)	(1)	-	(49 830)	-	(63 616)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	572	250 302	542 398	5 486	13 083	172 024	14 395	998 260

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 rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2011 roku	-	10 632	10 217	1	1	49 939	-	70 790
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	886	656	-	-	28	-	1 570
Odwrocenie/wykorzystanie odpisu aktualizującego (-)	-	(3 321)	(352)	-	-	(137)	-	(3 810)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2011 roku	-	8 197	10 521	1	1	49 830	-	68 550
Wartość odpisów na dzień 01.01.2012 roku	-	8 197	10 521	1	1	49 830	-	68 550
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	162	648	-	-	-	-	810
Odwrocenie/wykorzystanie odpisu aktualizującego (-)	-	(4 778)	(965)	-	(1)	-	-	(5 744)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2012 roku	-	3 581	10 204	1	-	49 830	-	63 616

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości (810) tys. zł, które zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Na kwotę tą składają się odpisy aktualizujące na środki trwałe, które nie są użytkowane i w najbliższym czasie zostaną postawione w stan likwidacji lub zostaną fizycznie zlikwidowane. Wykorzystanie odpisu aktualizującego środków trwałych w kwocie 5 744 tys. zł dotyczy środków trwałych, które zostały postawione w stan likwidacji, zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis.

Test na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka przeprowadziła 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. Spółka przeprowadzając test na utratę wartości przyjęła następujące założenia:

- okres prognozowania przepływów pieniężnych był zgodny z przewidywanym okresem użyteczności środków trwałych,
- stała stopa wzrostu stosowana do ekstrapolacji przepływów pieniężnych,
- koszt kapitału własnego 8,89%,
- bazą analizy są plany finansowe na rok 2013.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

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

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Intensyfikacja Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych	-	4 955
Modernizacja Wytwórni Kapro	-	3 521
Instalacja do odbioru popiołów i żużla	-	11 570
Instalacja wodoru	120	52 473
Modernizacja zasilania GPZ -ów w ZAT	16 964	14 378
Dostosowanie węzła rozładunku fenolu	6 475	7 088
Modernizacja Domu Chemika	-	7 733
Dostosowanie stanowisk załadunku i rozładunku amoniaku ciekłego do przepisów TDT	4 367	3 632
Modernizacja Wytwórni kwasu siarkowego	20 008	3 230
Dostosowanie urządzeń przeładunkowych dla cykloheksanolu, cykloheksanonu, cykloheksanu do wymogów TDT	4 465	2 643
Dostosowanie stanowiska za/rozładunkowego kwasu azotowego technicznego, stężonego i nitroz do wymogów TDT	1 857	1 820
Modernizacja stokażu oleum na instalacji nitrozy	1 711	1 678
Przebudowa bramy towarowej Kapro	14 006	-
Wymiana komputerowego systemu sterow. i AKP na Azot. Amonu	4 940	-
Modernizacja komponentu - Turbina parowa typ DK525	18 090	-
Wymiana komputerowego systemu sterowania na Laktamie	6 399	-
Doprowadzenie gazowego CO2 do instalacji oczyszczania i skraplania CO2	6 397	-
Modernizacja układu chłodniczego Centrali nr 6	4 311	-
Dostosowanie węzła rozładunku siarki ciekłej TDT	3 471	-
	113 581	114 721

Środki trwałe w leasingu

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	5 719	3 676
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym	52 652	52 708
	58 371	56 384

Spółka użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego głównie sprzęt komputerowy, infrastrukturę informatyczną oraz środki transportu, w skład których wchodzi samochody osobowe i wózki widłowe.

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

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa netto nieruchomości (budynki i budowle) oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 160 774 tys. zł (31 grudnia 2011 roku 83 441 tys. zł).

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Kredyt bankowy/hipoteki	34 088	26 554
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	126 686	56 887
	160 774	83 441

Środki trwałe (struktura własnościowa)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Środki trwałe własne	806 122	746 272
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu finansowego	5 719	3 676
	811 841	749 948

Nota 11.1 Rzeczowe aktywa trwałe dostępne do sprzedaży

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Grunty	125	125
Maszyny i urządzenia	222	-
	347	125

Nota 12 Nieruchomości inwestycyjne

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wartość bilansowa na początek okresu	12 622	12 159
Zwiększenia, w tym:	2 963	2 371
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	138	548
Zwiększenia pozostałe	2 825	1 823
Zmniejszenia w tym:(-)	(1 141)	(1 908)
Amortyzacja(-)	(864)	(808)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(28)	(322)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(249)	(390)
Zmniejszenia pozostałe	-	(388)
Zysk/(Strata) netto z korekty wartości godziwej	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	14 444	12 622

W 2012 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące na nieruchomości inwestycyjne w kwocie 249 tys. zł, w związku z brakiem ich wykorzystywania.

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2012 roku wyniosły 3 386 tys. zł (w 2011 roku 2 829 tys. zł).

Nota 13 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Patenty i licencje	22 013	14 457
Oprogramowanie komputerowe	5 815	6 321
Koszty prac rozwojowych	329	-
Prawa do emisji	9 211	-
Pozostałe wartości niematerialne	1 438	1 545
	38 806	22 323
Wartości niematerialne w budowie	10 492	5 072
	10 492	27 395

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje (m.in. licencja na politrioksan w kwocie 7 147 tys. zł, SAP w kwocie 10 327 tys. zł).

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych, co do zasady wykazywane są w pozycji koszty ogólnego zarządu.

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

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	11 691	6 292	-	-	1 651	1 129	20 763
Zwiększenia, w tym:	4 016	463	-	-	-	9 071	13 550
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	4 016	463	-	-	-	9 071	13 550
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 250)	(434)	-	-	(106)	(5 128)	(6 918)
Amortyzacja	(1 250)	(434)	-	-	(106)	-	(1 790)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(5 128)	(5 128)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	14 457	6 321	-	-	1 545	5 072	27 395
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	14 457	6 321	-	-	1 545	5 072	27 395
Zwiększenia, w tym:	8 947	13	336	10 399	-	14 313	34 008
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	8 947	13	336	10 399	-	14 313	34 008
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 391)	(519)	(7)	(1 188)	(107)	(8 893)	(12 105)
Amortyzacja	(1 391)	(519)	(7)	-	(107)	-	(2 024)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(8 893)	(8 893)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	(1 188)	-	-	(1 188)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	22 013	5 815	329	9 211	1 438	10 492	49 298

Zestawienie brutto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Stan na dzień 31.12.2011 roku							
Wartość bilansowa brutto	25 981	9 595	832	-	1 652	5 072	43 132
Skumulowane umorzenie i wynik przeszacowania (-)	(11 524)	(3 274)	(832)	-	(107)	-	(15 737)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	14 457	6 321	-	-	1 545	5 072	27 395
Stan na dzień 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa brutto	34 928	9 433	1 167	10 399	1 652	10 492	66 883
Skumulowane umorzenie i wynik przeszacowania(-)	(12 915)	(3 618)	(838)	(1 188)	(214)	-	(17 585)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	22 013	5 815	329	9 211	1 438	10 492	49 298

Zestawienie brutto wartości niematerialnych w budowie

Nakłady na wartości niematerialne w budowie obejmują nakłady na rozbudowę zintegrowanego systemu informatycznego SAP. Przewidywany okres zakończenia realizacji tych zadań to rok 2013.

Nota 14 Aktywa finansowe

Nota 14.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Udziały/akcje w jednostkach zależnych	993 757	993 757
	993 757	993 757
Przypadające na:		
Długoterminowe	993 757	993 757
Krótkoterminowe	-	-
	993 757	993 757

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	993 757	219 798
Zwiększenia, w tym:	-	773 959
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	771 942
Zwiększenia pozostałe	-	2 017
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	-	-
Stan na koniec okresu	993 757	993 757

Udziały/akcje w jednostkach zależnych
Jednostki podporządkowane

	% udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Wartość udziałów /akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa
31 grudnia 2011 roku				
ATT POLYMERS GmbH	100%	16 057	-	16 057
Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o.	100%	32 760	(1 038)	31 722
Grupa Azoty PKCH Sp. z o.o.	63,27%	26 638	-	26 638
GRUPA Z.Ch. „Police” S.A.	66%	569 250	-	569 250
GRUPA ZAK S.A.	93,48%	350 090	-	350 090
		994 795	(1 038)	993 757
	% udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Wartość udziałów /akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa
31 grudnia 2012 roku				
ATT POLYMERS GmbH	100%	16 057	-	16 057
Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o.	100%	32 760	(1 038)	31 722
Grupa Azoty PKCH Sp. z o.o.	63,27%	26 638	-	26 638
GRUPA Z.Ch. „Police” S.A.	66%	569 250	-	569 250
GRUPA ZAK S.A.	93,48%	350 090	-	350 090
		994 795	(1 038)	993 757

Nota 14.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	20	20
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	282 795	12 183
Pozostałe	-	1
	282 815	12 204
Przypadające na:		
Długoterminowe	282 815	12 204
Krótkoterminowe	-	-
	282 815	12 204

Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	12 204	15 552
Zwiększenia, w tym:	270 621	-
Zwiększenia z tytułu nabycia	224 659	-
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	10	-
Zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	45 952	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(10)	(3 348)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(10)	(1 331)
Zmniejszenia pozostałe	-	(2 017)
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	282 815	12 204

21 sierpnia 2012 roku w wyniku zakończonego wezwania ogłoszonego w dniu 13 lipca 2012 roku, Spółka nabyła 1 968 083 akcji spółki ZA „Puławy” S.A., tj. 10,3% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 10,3% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za cenę równą 110 zł za jedną akcję, co daje łączną wartość transakcji równą 216 489 tys. zł. Cena nabycia powiększona została o koszty bezpośrednie w kwocie 8 710 tys. zł.

Wartość godziwa akcji ZA „Puławy” S.A. na 31 grudnia 2012 roku została określona w oparciu o cenę rynkową akcji na zamknięcie notowań w dniu 28 grudnia 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 wartość bilansowa inwestycji dostępnych do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu kredytów wynosi 270 611 tys. zł i dotyczy zastawu na akcjach ZA „Puławy” S.A.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	16 285	21 976
Odwrocenie odpisów, w tym:(-)	-	(5 691)
Odwrocenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	-	(5 647)
Odwrocenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	-	(44)
Utworzenie odpisów, w tym:	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	-	-
Stan na koniec okresu	16 285	16 285

Nota 14.3 Pozostałe aktywa finansowe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	410	-
Pożyczki	9 880	15 979
Należna dywidenda	18 500	-
	28 790	15 979
Przypadające na:		
Długoterminowe	4 940	10 653
Krótkoterminowe	23 850	5 326
	28 790	15 979

Kwota 9 880 tys. zł stanowi pożyczkę udzieloną ATT Polymers w dniu 7 stycznia 2010 roku na kwotę 6 mln EUR (24 086 tys. zł), której spłata następuje co miesiąc w kwocie 103 tys. EUR, z terminem spłaty ostatniej raty w dniu 31 grudnia 2014 roku.

Nota 15 Pozostałe aktywa

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Ubezpieczenia	6 191	5 625
Prenumeraty	126	147
Prace badawczo-rozwojowe	-	336
Koszty emisji akcji	1 916	-
Inwestycje kapitałowe	4 343	-
Reklama	2	-
Pozostałe	1 138	1
	13 716	6 109
Przypadające na:		
Długoterminowe	690	-
Krótkoterminowe	13 026	6 109
	13 716	6 109

Nota 16 Zapasy

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wyroby gotowe	101 482	73 535
Półprodukty, produkcja w toku	14 833	3 895
Materiały	84 870	72 353
Jednostki emisji, w tym jednostki ERU	12 051	19 719
Świadectwa pochodzenia energii	956	7 247
Zaliczki na dostawy	2 266	673
Zapasy ogółem, w tym	216 458	177 422
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych</i>		
<i>w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	27 968	15 055
<i>wartość bilansowa zapasów</i>		
<i>stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	104 135	90 667
	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	7 922	5 949
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(7 531)	(6 480)
	391	(531)
	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wartość odpisów aktualizujących	5 140	4 749

Dokonane w 2012 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów dotyczą wyrobów gotowych i półproduktów, materiałów, których koszt własny wytworzenia (cena nabycia) jest wyższy 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 w pozycji koszt własny sprzedaży.

Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	60 767	51 087
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	88 579	121 670
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	70 293	45 790
Udzielone zaliczki - podmioty powiązane	71	-
Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe	91	3 794
Pozostałe należności - podmioty powiązane	-	8
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	211	2 799
	220 012	225 148
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	220 012	225 148
	220 012	225 148

Odpisy aktualizujące należności

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	6 846	10 883
Zwiększenia, w tym:	635	1 113
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	635	853
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - podmioty pozostałe	-	260
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 001)	(5 150)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(122)	(1 147)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	-	(1)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(879)	(3 790)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	-	(212)
Stan na koniec okresu	6 480	6 846
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	6 480	6 846
	6 480	6 846

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 rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne (należność główna) oraz przychody i koszty finansowe (odsetki).

Zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i należności z tytułu pozostałych podatków nie są oprocentowane.

Należności o wartości 45 977 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 56 368 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu factoringu.

Średni okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 29 dni.

Nota 17.1 Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Nieprzeterminowane	133 211	158 778
Przeterminowane do 60 dni	15 855	13 734
Przeterminowane od 60-180 dni	186	166
Przeterminowane od 180-360 dni	39	79
Przeterminowane powyżej 360 dni	55	-
	149 346	172 757

Nota 17.2 Struktura walutowa należności

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
PLN	118 058	97 107
EUR w przeliczeniu na PLN	94 053	95 679
USD w przeliczeniu na PLN	7 901	32 362
	220 012	225 148
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	220 012	225 148
	220 012	225 148

Nota 18 Środki pieniężne

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	11	17
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	8 122	68 129
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	30 049	5 125
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	28 810	13 018
	66 992	86 289
Środki pieniężne, wartość wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	66 992	86 289
Środki pieniężne, wartości wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych	66 992	86 289

Zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Spółka ustanowiła zastawy rejestrowe i finansowe na niektórych rachunkach bankowych prowadzonych przez PKO BP S.A. i na rachunku prowadzonym przez Dom Maklerski PKO BP S.A. jako zabezpieczenie udzielonych kredytów. Łączna wartość środków zdeponowanych na tych rachunkach na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 18 553 tys. zł (31 grudnia 2011 roku 0 złotych).

Nota 19 Umowy o roboty budowlane

W Spółce zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występowały takie umowy.

Nota 20 Kapitał własny

Nota 20.1 Wartość kapitału zakładowego

Wartość kapitału zakładowego

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
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	124 995
	320 577	320 577

Liczba akcji

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	64 115 444	39 116 421
Emisja akcji serii C	-	24 999 023
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	64 115 444	64 115 444
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 Spółki w przypadku podziału majątku.

Emisja akcji

W związku z transakcją nabycia ZA „Puławy” S.A., 16 stycznia 2013 roku Spółka wyemitowała 35 080 040 akcji serii D o wartości nominalnej 5 zł każda. Akcje zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy ZA „Puławy” S.A., którzy do 11 stycznia 2013 roku złożyli zapisy na akcje Spółki. W wyniku emisji kapitał zakładowy Spółki zwiększył się o 175 400 tys. zł do kwoty 495 977 tys. zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 22 stycznia 2013 r.

Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
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%
31 grudnia 2012 roku				
Skarb Państwa	20 549 000	32,05%	20 549 000	32,05%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	9 250 000	14,43%	9 250 000	14,43%
Norica Holding S.a.f.l wraz z Agroberrry Ventures Limited	8 481 287	13,23%	8 481 287	13,23%
Aviva OFE, AVIVA BZ WBK	6 397 643	9,98%	6 397 643	9,98%
PZU OFE "Złota Jesień"	3 270 585	5,10%	3 270 585	5,10%
Pozostali	16 166 929	25,21%	16 166 929	25,21%
	64 115 444	100,00%	64 115 444	100,00%

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
6 marca 2013 roku				
Skarb Państwa	44 764 617	45,13%	44 764 617	45,13%
Norica Holding S.à.r.l wraz z Agroberry Ventures Limited	9 599 816	9,68%	9 599 816	9,68%
Aviva OFE, Aviva BZ WBK	6 397 643	6,45%	6 397 643	6,45%
ING OFE	9 883 323	9,96%	9 883 323	9,96%
Pozostali	28 550 085	28,78%	28 550 085	28,78%
	99 195 484	100,00%	99 195 484	100,00%

Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Emisja akcji	696 669	696 669
Koszty emisji(-)	(19 555)	(19 555)
Podatek	3 574	3 574
	680 688	680 688

W wyniku emisji akcji serii D po dniu bilansowym, opisanej w nocie 20.1, kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną zwiększył się o 1 748 740 tys. zł. Kwota ta zostanie pomniejszona o koszty poniesione w związku z emisją akcji zł.

Nota 20.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	45 952	-
Podatek dochodowy (-/+)	(8 731)	-
	37 221	-

Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy wyceny do wartości godziwej 10,3% akcji ZA Puławy S.A.

Nota 20.4 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	(1 636)
Podatek dochodowy (-/+)	-	2
	-	(1 634)

W 2012 roku Spółka rozliczyła wszystkie powiązania określone według kryteriów rachunkowości zabezpieczeń (wprowadzonej w Spółce z dniem 01 października 2008 roku) zgodnie z MSR 39, tzw. część skuteczną zabezpieczenia wynikającego z kredytów i pożyczek walutowych w EUR.

Propozycja podziału niepodzielonego wyniku

Zarząd Spółki będzie wnioskować, aby zysk netto w kwocie 250 692 tys. zł przeznaczyć na:

- na kapitał zapasowy w kwocie około 148 818 tys. zł
- na dywidendę dla akcjonariuszy w kwocie około 101 874 tys. zł.

Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Kredyty	135 749	53 132
Pożyczki	80 466	70 000
	216 215	123 132
Przypadające na:		
Długoterminowe	172 473	30 135
Krótkoterminowe	43 742	92 997
	216 215	123 132

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

31 grudnia 2012 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	173 461	173 461	31 969	33 936	104 418	3 138
EUR	zmienna	4 466	18 681	6 865	6 802	5 014	-
USD	zmienna	7 600	24 073	4 908	4 752	14 413	-
		185 527	216 215	43 742	45 490	123 845	3 138

31 grudnia 2011 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	78 357	78 357	78 357	-	-	-
EUR	zmienna	6 568	29 631	14 640	5 417	9 574	-
USD	zmienna	7 600	15 144	-	-	15 144	-
		92 525	123 132	92 997	5 417	24 718	-

Spółka opiera swoje finansowanie o zmienne stopy procentowe. W zależności od waluty finansowania są to stopy WIBOR, EURIBOR, LIBOR.

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Zabezpieczenia kredytów zostały przedstawione w nocie 11 (rzeczowe aktywa trwałe), 14.1 (inwestycje w jednostkach podporządkowanych), 14.2 (inwestycje dostępne do sprzedaży), 16 (zapasy) i 18 (środki pieniężne).

Nota 22 Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	11 004	8 317
Rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych	23 422	21 115
Rezerwy z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	2 823	2 796
Pozostałe rezerwy	3 688	3 123
	40 937	35 351
Przypadające na:		
Długoterminowe	38 409	32 931
Krótkoterminowe	2 528	2 420
	40 937	35 351
Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		
	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	35 351	27 178
Zwiększenia, w tym:	5 586	8 272
Zwiększenia z tytułu utworzenia	5 586	8 272
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(99)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(99)
Stan na koniec okresu	40 937	35 351
Podstawowe szacunki aktuarialne		
	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stopa dyskontowa	4,12%	5,95%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	2,5%	3,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	2,5%	4,0%
Inflacja	2,5%	3,0%

Nota 23 Rezerwy

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Rezerwa na sprawy sądowe	198	198
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	15 786	14 250
Rezerwa na zaburzenia elektrolizy rtęciowej	7 523	7 820
Rezerwa bonusy, upusty	2 060	311
Pozostałe rezerwy, w tym	9 372	18 901
rezerwa na porządkowanie nieruchomości	6 070	12 481
rezerwa na zaburzenia	3 302	6 420
	34 939	41 480
Przypadające na:		
Długoterminowe	22 324	25 289
Krótkoterminowe	12 615	16 191
	34 939	41 480

Rekultywacja terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem terenów należących do Spółki substancjami chemicznymi (głównie rtęcią), utworzono rezerwę na rekultywację tych terenów.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2014-2028.

Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5%. Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 11 685 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 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.

W ciągu 2012 roku Spółka 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 tych budynków.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację budynków zanieczyszczonych rtęcią przyjęto założenie, że prace zostaną przeprowadzone w latach 2014-2022. Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5%. Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 2 481 tys. zł. (31 grudnia 2011 roku: 2 370 tys. zł).

Wartość utworzonej rezerwy oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia budynków w takim stopniu, aby ilość rtęci nie przekraczała poziomów dopuszczalnych, dzięki czemu gruz z późniejszego wyburzenia obiektów będzie można składować jako odpady obojętne i inne niż niebezpieczne.

W ciągu 2012 roku Spółka 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 2012 roku Spółka oszacowała wartość rezerwy na koszty rozbiórki obiektów zawierających azbest i złożenie na składowisku odpadów, powstałych w wyniku prac rozbiórkowych, której wartość bieżąca wynosi 1 620 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 1 136 tys. zł). Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5%. Szacunków dokonano z uwzględnieniem ilości obiektów zbudowanych z wykorzystaniem materiałów zawierających azbest oraz stopnia trudności demontażu tych obiektów.

W 2012 roku Spółka zmieniła szacunki odnośnie przewidywanych do poniesienia kosztów usunięcia materiałów zawierających azbest. W wyniku zmiany szacunków wartość rezerwy wzrosła o 484 tys. zł.

W 2012 roku poniesiono koszty z tytułu likwidacji azbestu w kwocie 230 tys. zł.

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wytwarzania Elektrolizy Rtęciowej

Spółka na dzień 31 grudnia 2012 roku dokonała aktualizacji kosztów likwidacji Wytwórni Elektrolizy Rtęciowej. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość tej rezerwy po zdyskontowaniu realną, wolną od ryzyka stopą w wysokości 2,5% wynosi 7 523 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 7 820 tys. zł).

Wartość rezerwy oszacowano uwzględniając koszty wyburzeń budynków i budowli oraz koszty składowania odpadów na składowiskach.

Rezerwa na bonusy, upusty

Spółka utworzyła na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy na bonusy i upusty w wysokości 2 060 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 311 tys. zł). Rezerwa na upusty i bonusy w głównej mierze dotyczy asortymentu nawozów oraz tworzyw. Wartość rezerwy oszacowana została zgodnie z obowiązującymi w Spółce cennikami i prowadzoną polityką handlową.

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 2012 roku przeprowadzono aktualizację rezerwy. Wartość tej rezerwy na dzień bilansowy wynosi 3 302 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 6 420 tys. zł).

W 2012 roku poniesiono koszty związane z likwidacją nieruchomości nie zanieczyszczonych rtęcią w kwocie 1 456 tys. zł.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwa bonusy, upusty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2011 roku	198	8 737	6 352	514	15 338	31 139
Zwiększenia, w tym:	-	5 513	1 468	4 817	7 490	19 288
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	5 247	1 283	4 817	7 490	18 837
Zwiększenia pozostałe	-	266	185	-	-	451
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	(5 020)	(3 927)	(8 947)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	-	-	(5 020)	(2 963)	(7 983)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	-	-	-	(964)	(964)
Stan na 31.12.2011 roku	198	14 250	7 820	311	18 901	41 480
Stan na 01.01.2012 roku	198	14 250	7 820	311	18 901	41 480
Zwiększenia, w tym:	-	1 766	1 159	4 914	1 542	9 381
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	1 766	1 159	4 914	1 542	9 381
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(230)	(1 456)	(3 165)	(11 071)	(15 922)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	(230)	(1 456)	(3 165)	(8 494)	(13 345)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	-	-	-	(2 577)	(2 577)
Stan na 31.12.2012 roku	198	15 786	7 523	2 060	9 372	34 939

Nota 24 Dotacje rządowe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Dotacje rządowe	3 765	902
Dotacje unijne	12	18
Dotacje pozostałe	-	-
	3 777	920
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 614	902
Krótkoterminowe	163	18
	3 777	920

W dniu 12 kwietnia 2010 roku Spółka 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

W 2012 roku Spółka otrzymała płatność w kwocie 2 952 tys. zł z tytułu umowy o dofinansowanie projektu. Zgodnie z umową, dofinansowanie udzielone zostało w wysokości 30% kwoty wydatków kwalifikowanych, w formie płatności pośrednich i ostatniej płatności końcowej, która nastąpiła 28 grudnia 2012 roku w związku z zakończeniem realizacji projektu. Łączna kwota otrzymanego dofinansowania wyniosła 3 854 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka otrzymała dwie płatności pośrednie w łącznej kwocie 902 tys. zł.

Nota 25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	36 005	23 824
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	122 219	113 122
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	23 908	15 032
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 895	4 745
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych - podmioty powiązane	13 183	13 794
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych - podmioty pozostałe	16 924	9 171
Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane	1 836	
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	3 404	874
Rezerwa na nagrodę roczną	14 826	9 530
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 170	3 135
Rezerwa na nagrodę motywacyjną	897	1 189
Rezerwy pracownicze - pozostałe	-	5 580
Rezerwa koszty związane ze sprzedażą licencji	2 076	2 292
Rezerwa na energię odnawialną	282	1 172
Rezerwa na niezafakturowane koszty	2 621	446
Pozostałe rezerwy	-	1 997
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	7 171	24 929
	255 417	230 832
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	255 417	230 832
	255 417	230 832

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Nieprzeterminowane	156 177	134 259
Przeterminowane do 60 dni	2 021	2 047
Przeterminowane od 60-180 dni	6	489
Przeterminowane od 180-360 dni	3	5
Przeterminowane powyżej 360 dni	17	146
	158 224	136 946

Struktura walutowa zobowiązań

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
PLN	203 029	195 266
EUR w przeliczeniu na PLN	46 713	35 438
USD w przeliczeniu na PLN	4 054	106
Pozostałe	1 621	22
	255 417	230 832

Nota 26 Pozostałe zobowiązania finansowe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 806	2 903
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 701	5 421
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	45 977	56 368
	59 484	64 692
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 314	6 246
Krótkoterminowe	58 170	58 446
	59 484	64 692

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	<i>31 grudnia 2012 roku</i>		
Do roku	2 725	233	2 492
1 do 3 lat	1 361	97	1 264
3 do 5 lat	51	1	50
Powyżej 5 lat	1	1	-
	4 138	332	3 806

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	<i>31 grudnia 2011 roku</i>		
Do roku	1 441	174	1 267
1 do 3 lat	1 726	90	1 636
	3 167	264	2 903

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W dniu 13 maja 2011 Spółka 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 22 marca 2013 roku. Spółka 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. Na dzień zawarcia transakcji występująca nadwyżka cen rynkowych uprawnień EUA nad ceną rynkową uprawnień CER skutkowałą nadwyżką przyszłych przychodów nad kosztami Spółki 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 Spółki 16 maja 2011 roku. Z tytułu dokonanej na 31 grudnia 2012 roku wyceny ustalono ujemny wynik w kwocie (2.315) tys. zł, wynikający ze zwiększenia się różnicy (spreadu) pomiędzy cenami rynkowymi EUA i CER (na 31 grudnia 2011 roku ujęto zysk z wyceny w wysokości 2 776 tys. zł).

Nota 27 Przychody przyszłych okresów

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Pozostałe	-	16
		16
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	16
	-	16

Nota 28 Instrumenty finansowe

Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami

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

Spółka zarządza kapitałem, aby zagwarantować zdolność do kontynuacji działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalnej relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Struktura kapitałowa Spółki, obejmuje zobowiązania, na które składają się kredyty i pożyczki ujawnione w nocie 21, oraz pozostałe zobowiązania finansowe ujawnione w nocie 26 oraz kapitał własny (w tym wyemitowane akcje, kapitał rezerwowy, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zysk zatrzymany) ujawniony w nocie 20.

Spółka 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.

Nota 28.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	410	-
Pożyczki i należności	159 437	191 543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 992	86 289
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	301 315	12 204
	528 154	290 036
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Inwestycje dostępne do sprzedaży	282 815	12 204
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	149 557	175 564
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 992	86 289
Pozostałe aktywa finansowe	28 790	15 979
	528 154	290 036

Zobowiązania finansowe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 701	5 421
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	467 395	371 988
	477 096	377 409
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	172 473	30 135
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	43 742	92 997
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	201 397	189 585
Pozostałe zobowiązania finansowe	59 484	64 692
	477 096	377 409

Zyski/straty dotyczące poszczególnych kategorii(+/-)

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 649	4 513
Pożyczki i należności	1 555	2 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 512	8 019
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 537	4 049
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(5 899)	(9 250)
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	(14 421)	(16 118)
	13 933	(6 402)

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Spółka nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku, których warunki zostały renegocjowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności opisanych w notce 17 Spółka nie tworzyła innych odpisów,
- w Spółce w roku 2012 i 2011 wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy,
- w 2012 roku i w 2011 roku Spółka nie emitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy a także mieszczących w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- w 2012 roku i 2011 roku Spółka nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 28.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypłacenia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku objętych cash-poolingiem.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	410	-
Pożyczki i należności	159 437	191 543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 992	86 289
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 500	-
	245 339	277 832

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Segment Nawozy	34 609	30 018
Segment Tworzywa	108 124	89 076
Pozostałe	6 613	53 663
	149 346	172 757

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych, stanowiące 59% łącznych należności z tytułu dostaw i usług, są objęte ochroną w ramach polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., która ogranicza ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisa ta zapewnia bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości 90-95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych, stanowiące 41% należności z tytułu dostaw i usług ogółem, nie są obejmowane ubezpieczeniem.

Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych i rejestry dłużników, a w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń.

Kontrahenci, w stosunku do których Spółka nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany odbiorcom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniając w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Spółki (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych. Uwzględniając obowiązujące w Spółce procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Okolo 65,9% (31 grudnia 2011 roku: 73,1%) salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 34,1% (31 grudnia 2011 roku: 26,9%) to

należności od odbiorców krajowych. Obroty Spółki koncentrują się w dwóch głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największą grupę stanowią odbiorcy segmentu tworzyw, od których należności stanowią 72,4% (31 grudnia 2011 roku: 51,6%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych. Drugą istotną grupę stanowią odbiorcy segmentu nawozów, od których należności stanowią prawie 23,2% (31 grudnia 2011 roku: 17,4%) ogółu należności Spółki z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż odbywa się częściowo w formie przedpłat, natomiast w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, które nie utraciły wartości

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Przeterminowane do 60 dni	15 855	13 734
Przeterminowane od 60-180 dni	186	166
Przeterminowane od 180-360 dni	39	79
Przeterminowane powyżej 360 dni	55	-
	16 135	13 979

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.

Nota 28.3.2 Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Spółka utrzymuje nadwyżkę środków finansowych (w tym w części z emisji akcji), dlatego ryzyko utraty płynności jest bardzo niskie, a ponadto posiada wolne limity kredytów obrotowych i inwestycyjnych oraz limity factoringowe dodatkowo ograniczające to ryzyko. W 2012 roku w Spółce nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań.

31 grudnia 2012 roku	Zakontraktowane przepływy pieniężne			
	Wartość bieżąca bilansowa	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 701	9 701	9 701	-
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	467 395	505 153	308 125	197 028
	477 096	514 854	317 826	197 028

31 grudnia 2011 roku	Zakontraktowane przepływy pieniężne			
	Wartość bieżąca bilansowa	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 421	5 421	811	4 610
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	371 988	377 287	343 709	33 578
	377 409	382 708	344 520	38 188

Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, aktywów finansowych, jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz leasingu opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża oraz odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów i factoringu w EURO i LIBOR + marża w przypadku kredytu w USD. Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej.

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

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	76 861	102 251
Zobowiązania finansowe(-)	(265 998)	(182 403)
	(189 137)	(80 152)

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Znaczna część nadwyżki środków finansowych Spółki została objęta usługą cash-poolingu wirtualnego i oprocentowana wg stopy WIBOR 1M, a w pozostałej części krótkoterminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia. W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano najpierw umiarkowany wzrost poziomu stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR w I połowie 2012 roku, a następnie szybszy spadek pod koniec okresu, a oferowane oprocentowanie lokat bankowych dla Spółki kształtowało się proporcjonalnie do średniego oprocentowania zobowiązań finansowych opartych o zmienną stopę procentową.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennione.

Analiza wrażliwości:(+/-)

	Wynik finansowy		Kapitał własny	
	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp
31 grudnia 2012 roku	(1 891)	1 891	(1 891)	1 891
31 grudnia 2011 roku	(802)	802	(802)	802

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe Spółki związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Spółkę w walutach obcych, obejmującymi około 2/3 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 Spółki na ryzyko zmian kursów walutowych. Spółka 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. Spółka wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej w okresie okresu sprawozdawczego w pierwszej kolejności hedging naturalny, transakcje factoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz dla ok. 50% pozostałej ekspozycji walutowej - transakcje terminowe forward.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki 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 2012 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(-)
Kontrakty forward na sprzedaż waluty (-)

EUR	USD	CHF	GBP
23 328	2 618	-	-
(11 207)	(1 318)	(460)	(4)
(4 480)	(7 637)	-	-
(11 246)	-	-	-
(4 000)	-	-	-
(7 605)	(6 337)	(460)	(4)

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(-)
Kontrakty forward na sprzedaż waluty (-)

EUR	USD	HUF
21 932	9 761	-
(7 868)	(31)	(1 500)
(6 610)	(4 368)	-
(12 762)	-	-
(11 000)	-	-
(16 308)	5 362	(1 500)

Spółka 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.

	Wynik finansowy		Kapitał własny	
	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%
31 grudnia 2012 roku	(2 616)	2 616	(2 616)	2 616
31 grudnia 2011 roku	(2 244)	2 244	(2 686)	2 686

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

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

Nota 28.4 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. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich zmienny charakter oprocentowania,
- instrumenty pochodne walutowe oraz transakcje na zamianę jednostek EUA na CER. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

W Spółce nie wystąpiły w 2012 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 Spółki wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji zgodnie z MSSF 7.27A kształtowała się następująco:

Poziomy klasyfikacji

31 grudnia 2012 roku

	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	270 611	410	12 204
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	9 701	-

31 grudnia 2011 roku

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	12 604
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	5 421	-

Nota 28.5 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 4 mln EUR (z terminami zapadalności: na styczeń 2013 roku - 1 mln EUR oraz luty i marzec 2013 - po 1,5 mln EUR). Spółka nie posiadała na koniec roku 2012 niezrealizowanych instrumentów pochodnych w USD. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty wynosiła 11 mln EUR.

Spółka 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 zgodnie z walutową ekspozycją netto Spółki i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności kursu walutowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wycena otwartych kontraktów walutowych foward na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 410 tys. zł i została ujęta jako pozostałe aktywa finansowe. Dla transakcji tych nie wyznaczono powiązań zabezpieczających. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wycena otwartych kontraktów walutowych wynosiła (811) tys. zł i została ujęta jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka w 2012 roku stosowała rachunkowość zabezpieczeń w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów środków pieniężnych z planowanych prawdopodobnych transakcji sprzedaży, z których wynika ekspozycja na ryzyko walutowe. Jako instrumenty zabezpieczające desygnowane były zaciągnięte kredyty walutowe.

W wyniku rozliczenia powiązań zabezpieczających w 2012 roku dokonano zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o kwotę 1 594 tys. zł w korespondencji z kapitałem z tytułu wyceny transakcji zabezpieczających (w 2011 roku 873 tys. zł).

Nota 29 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Płatne w okresie do 1 roku	2 634	1 672
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	933	654
Płatne powyżej 5 lat	1 051	20
	4 618	2 346

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Płatne w okresie do 1 roku	10 076	8 893
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	8 230	7 346
Płatne powyżej 5 lat	94	52 783
	18 400	69 022

Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2012 roku Spółka 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
Modernizacja wnętrza reaktorów syntezy	11 180
Modernizacja kwasu siarkowego	5 992
Zakup i zabudowa nowej sprężarki wodoru obiegowego dla instalacji uwodornienia fenolu na katalizatorze PD	10 131
	27 303

Nota 31 Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Udzielone poręczenia	8 179	6 766
Gwarancje	1 600	3 463
	9 779	10 229

Na dzień 31 grudnia 2012 roku poręczenia dotyczącą zabezpieczenia zapłat zobowiązań przez spółki zależne. Natomiast gwarancje stanowią zabezpieczenia procedur celnych.

Roszczenie ISARIOS Industriekapital AG w sprawie ATT Polymers

Z początkiem 2012 roku Spółka otrzymała pismo od spółki ISARIOS Industriekapital AG, dotyczące rzekomych, potencjalnych roszczeń spółki UNYLON AG przeciwko Spółce, jako nabywcy udziałów w ATT Polymers. Z otrzymanego pisma wynika, że w sierpniu 2011 roku ISARIOS Industriekapital AG nabył bliżej nieokreślone roszczenia, które miały przysługiwać UNYLON AG względem Spółki w związku z akwizycją spółki ATT Polymers. Na dzień 31 grudnia 2012 roku toczą się postępowania pomiędzy akcjonariuszami spółki UNYLON AG oraz tą spółką w przedmiocie kwestionowania przez część akcjonariuszy, prawidłowości przeprowadzenia walnego zgromadzenia spółki UNYLON AG w dniu 23 grudnia 2009 roku, podczas którego podjęta została uchwała w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę udziałów ATT Polymers. Jeden z akcjonariuszy UNYLON AG konsekwentnie kwestionował podważanie ważności uchwały z dnia 23 grudnia 2009 roku, a orzekające w sprawie sądy, zdanie potwierdzając prawomocność uchwały, wydawały wyroki utrzymujące ją w mocy. Niemniej jednak, w dniu 6 czerwca 2012 roku sąd w Hamburgu wydał wyrok uchylający uchwałę z dnia 23 grudnia 2009 roku. Postępowanie w tej sprawie toczyło się bez udziału Spółki, a o wyroku Spółka dowiedziała się z pisma pełnomocników ISARIOS Industriekapital AG. W piśmie tym, z dnia 3 sierpnia 2012 roku, na podstawie wydanego wyroku, zawarto żądanie zwrotu udziałów w ATT Polymers w zamian za zapłatę pierwotnej ceny sprzedaży. Żądanie to zostało przez Spółkę odrzucone pismem z dnia 15 sierpnia 2012 roku. W dniu 30 listopada 2012 roku Spółce został doręczony przez Sąd Arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlu z siedzibą w Paryżu pozew ISARIOS Industriekapital AG przeciwko Spółce. Pozew ten zawiera żądanie zwrotnego przeniesienia własności udziałów w ATT Polymers oraz alternatywnie żądanie o zapłatę kwoty 400.000,00 EUR (czteryście tysięcy), poprzez uwolnienie tej kwoty z rachunku powierniczego u notariusza, jak również żądanie zwrotu utraconych przez ISARIOS Industriekapital AG korzyści. Wartość przedmiotu sporu została oznaczona przez powoda na kwotę 1.000.000,00 EUR (jeden milion). Wartość przedmiotu sporu została określona na potrzeby obliczenia kosztów prowadzonego postępowania arbitrażowego i nie oznacza, że szkoda, którą Spółka może potencjalnie ponieść nie przekroczy tej wartości. Od daty wniesienia pozwu (tj. dnia 16 listopada 2012 roku) postępowanie arbitrażowe formalnie w tej sprawie zostało otwarte. Obecnie trwają prace nad przygotowaniem odpowiedzi na pozew. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego doradcy prawni Spółki, przygotowujący odpowiedź na pozew, podtrzymują swoją wcześniejszą opinię w sprawie ważności umowy sprzedaży udziałów ATT Polymers oraz braku jakichkolwiek okoliczności uzasadniających zwrotne przeniesienie tych udziałów na rzecz jakiegokolwiek podmiotu. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że w wyniku działań ISARIOS Industriekapital AG lub innych podmiotów wysuwających roszczenia dotyczące udziałów w ATT Polymers dojdzie do podważenia transakcji nabycia ATT Polymers przez Spółkę, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki i Grupy.

Nota 32 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

Transakcje handlowe z jednostkami podporządkowanymi

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Podmioty powiązane Grupa Azoty Tarnów, w tym:

ATT Polymers

ZAK S.A.

ZCh Police S.A.

pozostałe

Podmioty powiązane Grupa ZAK S.A.

Podmioty powiązane Grupa PKCh

Podmioty powiązane pozostałe

Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
369 115	60 326	245 888	31 028
349 885	59 071	24 161	5 843
8 081	541	66 959	17 208
8 184	442	102 251	6
2 965	272	52 517	7 971
-	-	603	17
5 391	506	118 541	19 895
67	6	1 009	84
374 573	60 838	366 041	51 024

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Podmioty powiązane Grupa Azoty Tarnów, w tym:

ATT Polymers

ZAK S.A.

ZCh Police S.A.

pozostałe

Podmioty powiązane Grupa ZAK S.A.

Podmioty powiązane Grupa PKCh

Podmioty powiązane pozostałe

Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
363 521	50 524	112 191	9 762
347 289	48 310	544	-
10 490	2 092	43 615	2 281
3 486	-	45 207	4 490
2 256	122	22 825	2 991
-	-	300	50
7 314	568	133 383	27 729
77	3	943	77
370 912	51 095	246 817	37 618

Pozostałe transakcje z jednostkami podporządkowanymi

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty Tarnów, w tym:	32	760	131 982	2 716
<i>ATT Polymers</i>	-	-	19 424	-
ZAK S.A.	3	-	111 916	2 716
ZCh Police S.A.	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	29	760	642	-
Podmioty powiązane Grupa ZAK S.A.	-	-	-	-
Podmioty powiązane Grupa PKCh	572	7 883	-	-
Podmioty powiązane pozostałe	-	-	37	-
	604	8 643	132 019	2 716

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty Tarnów, w tym:	27	10	2 604	2 482
<i>ATT Polymers</i>	-	-	1 059	-
ZAK S.A.	2	-	1 097	2 482
ZCh Police S.A.	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	25	10	448	-
Podmioty powiązane Grupa ZAK S.A.	-	-	-	-
Podmioty powiązane Grupa PKCh	107	12 509	2 520	-
Podmioty powiązane pozostałe	-	-	439	-
	134	12 519	5 563	2 482

Pożyczki otrzymane z ZAK S.A.

14 czerwca 2011 roku Spółka podpisała z ZAK S.A. umowę pożyczki w celu pomostowego finansowania projektów celowych stanowiących realizację strategii. 30 maja 2012 roku Spółka podpisała Aneks nr 1 do umowy pożyczki zmieniający charakter pożyczki na odnawialny tj. po jej spłacie na podstawie dyspozycji Spółki, potwierdzonej przez ZAK S.A., następować będzie ponowne uruchomienie pożyczki na finansowanie projektów celowych stanowiących realizację strategii rozwoju Grupy Azoty. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych, tj. WIBOR 1M + marża pożyczkodawcy. Aneks nr 1 przedłużył okres spłaty do dnia 31 marca 2014 roku.

W maju 2012 roku Spółka spłaciła saldo pożyczki zaciągniętej w 2011 roku w kwocie 70 000 tys. zł. W lipcu 2012 roku Spółka zaciągnęła ponownie pożyczkę w kwocie 70 000 tys. zł, którą spłaciła całkowicie we wrześniu 2012 roku.

Pożyczka udzielona ATT Polymers

Spółka udzieliła pożyczki ATT Polymers 7 stycznia 2010 roku w wysokości 6 mln EUR (24 086 tys. zł), której spłata następuje co miesiąc w kwocie 103 tys. EUR, z terminem spłaty ostatniej raty w dniu 31 grudnia 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość pozostałej do spłaty pożyczki wynosi 9 880 tys. zł (31 grudnia 2011 r.: 15 959 tys. zł).

Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Skarb Państwa

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku		
PGNIG S.A.	238 278	zakup gazu ziemnego
Kompania Węglowa S.A.	66 589	zakup miatu węglowego
Kompania Węglowa S.A.	216 489	zakup akcji ZA „Puławy”
PKP Cargo	31 357	zakup usług transportowych
PKN Orlen	166 842	zakup surowców
Tauron	47 938	zakup i sprzedaż energii elektrycznej
PKO BP/PZU Życie	162 367	zaciągnięcie kredytu
	929 860	

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku		
PGNIG S.A.	202 818	zakup gazu ziemnego
KOMPANIA WĘGLOWA S.A.	43 170	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	41 001	zakup usług transportowych
PKN Orlen	167 036	zakup surowców
Tauron	51 535	zakup i sprzedaż energii elektrycznej
	505 560	

Transakcje z właścicielami

W 2012 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z właścicielami. W 2011 roku istotne transakcje z właścicielami dotyczyły zakupu od Skarbu Państwa akcji ZAK S.A. w kwocie 200 090 tys. zł oraz zakupu akcji ZCh Police S.A. w kwocie 451.388 tys. zł.

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

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie uczestniczą w programach określonych świadczeń po okresie zatrudnienia oraz innych świadczeń długoterminowych. Spółka nie prowadzi programów świadczeń w formie akcji lub opcji na akcje.

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wynagrodzenia Zarządu	5 694	2 477
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	1 747	802
	7 441	3 279

Wynagrodzenia członków Zarządu Spółki

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Świadczenia wypłacone	3 868	1 217
Świadczenia należne	1 826	1 260
	5 694	2 477

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Świadczenia wypłacone	1 747	802
	1 747	802

Zasady premiowania członków Zarządu

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 października 2011 roku w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki, Członkowie Zarządu mogą otrzymać tzw. "część zmienną wynagrodzenia uzależnioną od wyników" (nagrodę roczną) lub "nagrodę specjalną".

Nagroda specjalna przyznawana jest według uznania Rady Nadzorczej za wybitne osiągnięcia członków Zarządu w danym roku obrotowym. Jest ona przyznawana zwyczajowo bez zdefiniowanych kryteriów, jeżeli nie obowiązuje regulamin nagrody rocznej. Jeżeli regulamin nagrody rocznej został wdrożony, powinna być ona wypłacana na podstawie dwóch rodzajów kryteriów, tj.:

- realizacji wskaźników ekonomicznych identycznych dla wszystkich członków Zarządu,
- celów indywidualnych, tj. zadań na dany rok obrotowy, określonych indywidualnie dla każdego członka Zarządu.

Projekt regulaminu nagrody rocznej został przekazany przez Zarząd Radzie Nadzorczej, ale do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie został przez Radę zatwierdzony.

Pożyczki

W 2012 roku i 2011 roku Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Nota 33 Szacunki księgowe i założenia

Zmiany stanu rezerw - nota 22 i 23

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	76 831	58 317
Utworzenie	14 967	27 560
Rozwiązanie(-)	(2 577)	(1 063)
Wykorzystanie(-)	(13 345)	(7 983)
Stan na koniec okresu	75 876	76 831

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartości rzeczowego majątku trwałego - nota 11

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	68 550	70 790
Utworzenie	810	1 570
Wykorzystanie(-)	(5 744)	(3 810)
Stan na koniec okresu	63 616	68 550

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów - nota 16

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	4 749	5 280
Utworzenie	7 922	5 949
Wykorzystanie(-)	(7 531)	(6 480)
Stan na koniec okresu	5 140	4 749

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności- nota 17

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	6 846	10 883
Utworzenie	635	1 113
Rozwiązanie(-)	(879)	(1 148)
Wykorzystanie(-)	(122)	(4 002)
Stan na koniec okresu	6 480	6 846

Nota 34 Zdarzenia po dacie bilansu

Nabycie akcji ZA „Puławy” S.A. i podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 18 stycznia 2013 roku, po uzyskaniu ostatecznej zgody Komisji Europejskiej na koncentrację, Spółka objęła kontrolę nad ZA „Puławy” S.A. i jej grupą kapitałową będącą producentem nawozów azotowych i fosforowych oraz tworzyw, w tym przede wszystkim melaminy i kaprolaktamu. Spółka nabyła 73,4% akcji oraz tyle samo praw głosu, a jej udział w kapitale własnym przejętej spółki wzrósł z 10,3% do 83,7%.

W związku z transakcją nabycia ZA „Puławy” S.A., 16 stycznia 2013 roku Spółka wyemitowała 35 080 040 akcji serii D o wartości nominalnej 5 zł każda. Akcje zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy ZA „Puławy” S.A., którzy do 11 stycznia 2013 roku złożyli zapisy na

akcje Spółki. W wyniku emisji kapitał zakładowy Spółki zwiększył się o 175 400 tys. zł do kwoty 495 977 tys. zł.

Wartość godziwa wydanych akcji została ustalona na podstawie ceny akcji Spółki według notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w dniu 18 stycznia 2013 roku, tj. 54,85 zł za akcję. W konsekwencji nadwyżka wartości wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną wyniosła 1 748 740 tys. zł, a łącznie kapitał własny Spółki zwiększył się o kwotę 1 924 140 tys. zł. Kwota ta zostanie pomniejszona o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 22 stycznia 2013 r.

Wstępna cena nabycia 83,7% akcji ZA „Puławy” S.A. wynosi:

Wartość wyemitowanych akcji	1 924 140
Wartość godziwa dotychczasowych udziałów na dzień nabycia	251 915
Koszty nabycia ujęte do 31 grudnia 2012 roku	3 560
	2 179 615

Ostateczna cena nabycia akcji ZA „Puławy” S.A. zostanie podwyższona o bezpośrednie koszty poniesione w związku z nabyciem w roku 2013. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wartość tych kosztów nie została ostatecznie ustalona.

Wezwanie na akcje ZA „Puławy” S.A.

W dniu 19 lutego 2013 roku Spółka ogłosiła wezwanie na sprzedaż 3 114 891 akcji ZA „Puławy” S.A., upoważniających do wykonywania 16,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. Wezwanie nastąpiło w związku z przekroczeniem progu 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZA „Puławy” S.A. w rezultacie rozliczenia nabycia opisanego powyżej. Akcje objęte wezwaniem będą nabywane po cenie 132,60 zł za jedną akcję. Zapisy w wezwaniu będą przyjmowane od 7 marca do 8 kwietnia 2013 roku.

Złożenie oferty na nabycie akcji Siarkopol S.A.

W dniu 10 stycznia 2013 roku Spółka złożyła do Ministerstwa Skarbu Państwa ofertę na nabycie 85% akcji spółki Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki Siarkopol S.A. w Grzybowie. Obecnie trwa proces negocjacji warunków umowy.