



Skonsolidowane 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
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY AZOTY	13
1.1. Opis organizacji Grupy Azoty	13
1.2. Skład Grupy Kapitałowej	13
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	16
2. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	17
2.1. Oświadczenie o zgodności	17
2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej	17
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.	17
2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2012 r.	18
2.4. Podstawa wyceny	18
2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	19
2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	19
2.8. Zasady konsolidacji	19
2.8.1. Jednostki zależne	19
2.8.2. Jednostki stowarzyszone	20
2.8.3. Procedury konsolidacyjne	20
2.8.4. Połączenie jednostek gospodarczych	20
2.8.5. Nabycie udziałów niekontrolujących	21
2.8.6. Utrata kontroli	21
2.9. Waluty obce	21
2.9.1. Transakcje w walucie obcej	21
2.9.2. Przeliczanie jednostki działającej za granicą	21
2.10. Rzeczowe aktywa trwałe	22
2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych	22
2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	22
2.10.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	23
2.10.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	23
2.10.5. Amortyzacja	23
2.11. Nieruchomości inwestycyjne	24
2.12. Wartości niematerialne	24
2.12.1. Badania i rozwój	24
2.12.2. Prawa do emisji	24
2.12.3. Koszty Reach	24
2.12.4. Wartość firmy	25
2.12.5. Pozostałe wartości niematerialne	25
2.12.6. Nakłady poniesione w terminie późniejszym	25
2.12.7. Amortyzacja	25
2.13. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe	26
2.14. Prezentacja umów factoringowych/dyskonta wierzytelności	26
2.15. Zapasy	27
2.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
2.17. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	28
2.18. Kapitały własne	28
2.19. Świadczenia pracownicze	29

2.19.1. Programy określonych składek	29
2.19.2. Program określonych świadczeń - odpłaty emerytalne i pośmiertne	29
2.19.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe	29
2.19.4. Rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów	30
2.19.5. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	30
2.20. Rezerwy.....	30
2.20.1. Restrukturyzacja	30
2.20.2. Koszty rekultywacji.....	30
2.20.3. Umowy rodzące obciążenia	30
2.20.4. Rezerwy na sprawy sądowe	31
2.20.5. Rezerwy z tytułu emisji.....	31
2.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31
2.22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
2.23. Instrumenty finansowe.....	31
2.24. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego.....	32
2.25. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia.....	32
2.25.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	32
2.25.2. Pochodne instrumenty finansowe	32
2.25.3. Utrata wartości aktywów finansowych	33
2.26. Rachunkowość zabezpieczeń	33
2.26.1. Zabezpieczenie wartości godziwej	34
2.26.2. Zabezpieczenia przepływów	34
2.27. Przychody	35
2.27.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług	35
2.27.2. Przychody ze sprzedaży jednostek emisji, ERU	35
2.27.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji.....	35
2.27.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej	35
2.27.5. Przychody z tytułu najmu	35
2.27.6. Przychody finansowe	35
2.28. Koszty	36
2.28.1. Koszt własny sprzedaży	36
2.28.2. Koszty sprzedaży	36
2.28.3. Koszty ogólnego zarządu.....	36
2.28.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	36
2.28.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego	36
2.28.6. Koszty finansowe.....	36
2.29. Podatek dochodowy	37
2.30. Raportowanie segmentów działalności.....	37
2.31. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	38
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
NOTA 1 SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	39
NOTA 2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	44
NOTA 3 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	45
NOTA 3.1 KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	45
NOTA 3.2 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	46
NOTA 4 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	46
NOTA 5 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	47
NOTA 6 PRZYCHODY FINANSOWE.....	48
NOTA 7 KOSZTY FINANSOWE	49
NOTA 8 PODATEK DOCHODOWY	50
NOTA 8.1 PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W ZYSKU LUB STRACIE OKRESU	50
NOTA 8.2 EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA.....	50
NOTA 8.3 PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	50
NOTA 8.4 AKTYWA ORAZ REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.	
NOTA 8.5 ZMIANA RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH.....	52
NOTA 8.7 NIEUJĘTE AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU	54
NOTA 9 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	54
NOTA 10 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ.....	54

NOTA 11 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	54
NOTA 11.1 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	61
NOTA 12 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	61
NOTA 13 WARTOŚCI NIEMATERIALNE	62
NOTA 13.1 WARTOŚĆ FIRMY	66
NOTA 14 AKTYWA FINANSOWE	67
NOTA 14.1. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	67
NOTA 14.2 INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	68
NOTA 14.3 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	69
NOTA 15 POZOSTAŁE AKTYWA	70
NOTA 16 ZAPASY	70
NOTA 17 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	71
NOTA 17.1 ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	72
NOTA 17.2 STRUKTURA WALUTOWA NALEŻNOŚCI	72
NOTA 18 ŚRODKI PIENIĘŻNE	73
NOTA 19 UMOWY O ROBOTY BUDOWLANE	73
NOTA 20 KAPITAŁ WŁASNY	73
NOTA 20.1 WARTOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	73
NOTA 20.2 KAPITAŁ Z EMISJI AKCJI POWYŻEJ WARTOŚĆ NOMINALNĄ	77
NOTA 20.3 KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH	77
NOTA 20.4 UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI	77
NOTA 21 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW, POŻYCZEK	78
NOTA 22 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	79
NOTA 23 REZERWY	80
NOTA 24 DOTACJE RZĄDOWE	85
NOTA 25 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE	86
NOTA 26 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	87
NOTA 27 PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	88
NOTA 28 INSTRUMENTY FINANSOWE	88
NOTA 28.1 ZARZĄDZANIE KAPITAŁAMI	88
NOTA 28.2 KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	89
NOTA 28.3 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	90
NOTA 28.3.1 RYZYKO KREDYTOWE	90
NOTA 28.3.2 RYZYKO PŁYNNOŚCI	92
NOTA 28.3.3 RYZYKO RYNKOWE	93
NOTA 28.4 WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	95
NOTA 28.5 INSTRUMENTY POCHODNE I RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	96
NOTA 29 LEASING OPERACYJNY	97
NOTA 30 ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	97
NOTA 31 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ PORĘCZENIA I GWARANCJE	98
NOTA 32 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	99
NOTA 33 SZACUNKI KSIĘGOWE I ZAŁOŻENIA	102
NOTA 34 ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	103

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

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

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

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

Podpisy członków Zarządu

.....
Jerzy Marciniak
Prezes Zarządu

.....
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

Skonsolidowane 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
Przychody ze sprzedaży	2	7 098 735	5 338 029
Koszt własny sprzedaży	3	(6 107 680)	(4 151 389)
Zysk brutto ze sprzedaży		991 055	1 186 640
Koszty sprzedaży	3	(181 916)	(151 617)
Koszty ogólnego zarządu	3	(390 733)	(312 087)
Pozostałe przychody operacyjne	4	49 024	34 000
Pozostałe koszty operacyjne	5	(95 698)	(175 609)
Zysk na działalności operacyjnej		371 732	581 327
Przychody finansowe	6	42 741	19 129
Koszty finansowe	7	(38 672)	(39 750)
Przychody / (Koszty) finansowe netto		4 069	(20 621)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		8 549	2 850
Zysk przed opodatkowaniem		384 350	563 556
Podatek dochodowy	8.1	(69 049)	(64 615)
Zysk netto		315 301	498 941
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	8.3	(9 114)	47
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych		(6 750)	7 037
Suma składników innych całkowitych dochodów		32 105	6 834
Całkowite dochody ogółem		347 406	505 775
Zysk netto przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		294 376	461 527
Udziałowców niesprawujących kontroli		20 925	37 414
Całkowity dochód ogółem przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		326 481	468 361
Udziałowców niesprawujących kontroli		20 925	37 414
Zysk na jedną akcję:	10		
Podstawowy(zł)		4,59	9,45
Rozwodniony(zł)		4,59	9,45

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część
skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane 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	2 845 691	2 747 478
Nieruchomości inwestycyjne	12	28 903	49 275
Wartości niematerialne	13	281 343	283 000
Wartość firmy	13.1	9 124	9 124
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14.1	80 132	80 106
Inwestycje dostępne do sprzedaży	14.2	283 202	12 604
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	565	565
Należności długoterminowe	17	4 890	1 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.4	113 366	124 266
Pozostałe aktywa	15	3 932	610
Aktywa trwałe razem		3 651 148	3 308 229
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	723 682	653 171
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	19 079	253
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 141	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	677 927	722 958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	243 440	244 791
Pozostałe aktywa	15	19 894	16 702
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	11.1	347	125
Aktywa obrotowe razem		1 688 510	1 638 000
Aktywa razem		5 339 658	4 946 229

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część
skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane 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)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych		(1 279)	5 471
Zyski zatrzymane w tym:		2 039 413	1 745 368
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		294 376	461 527
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		3 076 620	2 750 470
Udziałowcy niesprawujący kontroli	20.5	414 078	402 197
Kapitał własny razem		3 490 698	3 152 667
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	289 979	226 072
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	139 756	124 932
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	928	790
Pozostałe rezerwy	23	118 622	118 951
Dotacje rządowe	24	19 996	17 917
Przychody przyszłych okresów	27	12	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.4	131 800	126 378
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	17 632	23 977
Zobowiązania długoterminowe razem		718 725	639 017
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	200 017	168 754
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	14 155	28 247
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		19 227	2 179
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	697 317	754 181
Pozostałe rezerwy	23	133 275	133 142
Dotacje rządowe	24	768	600
Przychody przyszłych okresów	27	687	644
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	64 789	66 798
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 130 235	1 154 545
Zobowiązania razem		1 848 960	1 793 562
Pasywa razem		5 339 658	4 946 229

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część
skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane 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 aktualizacji wyceny	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziałowcy niesprawujących kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 roku	195 582	209 990	-	(1 431)	(1 566)	1 099 601	1 502 176	447 926	1 950 102
<i>Całkowite dochody ogółem</i>									
Zysk netto	-	-	-	-	-	461 527	461 527	37 414	498 941
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	(203)	7 037	-	6 834	-	6 834
<i>Całkowite dochody ogółem</i>	-	-	-	(203)	7 037	461 527	468 361	37 414	505 775
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli									
Emisja akcji zwykłych	124 995	470 698	-	-	-	-	595 693	-	595 693
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(265)	(265)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</i>	124 995	470 698	-	-	-	-	595 693	(265)	595 428
<i>Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych</i>									
Nabycie udziałów niekontrolujących, które nie skutkują zmianą w kontroli	-	-	-	-	-	184 474	184 474	(384 564)	(200 090)
Nabycie jednostki zależnej mającej udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	301 849	301 849
<i>Transakcje z właścicielami ogółem</i>	124 995	470 698	-	-	-	184 474	780 167	(82 980)	697 187
Pozostałe	-	-	-	-	-	(234)	(234)	(163)	(397)
Stan na 31 grudnia 2011 roku	320 577	680 688	-	(1 634)	5 471	1 745 368	2 750 470	402 197	3 152 667

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziałowcy niesprawujących kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2012 roku	320 577	680 688	-	(1 634)	5 471	1 745 368	2 750 470	402 197	3 152 667
<i>Całkowite dochody ogółem</i>									
Zysk netto	-	-	-	-	-	294 376	294 376	20 925	315 301
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	37 221	1 634	(6 750)	-	32 105	-	32 105
<i>Całkowite dochody ogółem</i>	-	-	37 221	1 634	(6 750)	294 376	326 481	20 925	347 406
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(8 884)	(8 884)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	-	-	-	-	(8 884)	(8 884)
Pozostałe	-	-	-	-	-	(331)	(331)	(160)	(491)
Stan na 31 grudnia 2012 roku	320 577	680 688	37 221	-	(1 279)	2 039 413	3 076 620	414 078	3 490 698

Skonsolidowane 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 (po korektach)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	384 350	563 556
<i>Korekty</i>	<i>284 073</i>	<i>323 824</i>
Amortyzacja	239 592	188 864
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących	35 562	52 683
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	26 058	40 479
Zysk/strata ze zbycia aktywów finansowych	(5 501)	(2 281)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(8 549)	(2 850)
Odsetki, różnice kursowe	11 423	31 189
Dywidendy	(18 352)	(142)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	3 840	35 578
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	668 423	907 076
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	87 136	(75 414)
Zmiana stanu zapasów	(73 056)	(80 016)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(129 684)	(148 843)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	40 504	55 299
Inne korekty	(437)	(19 998)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	592 886	638 104
Podatek zapłacony	(49 106)	(106 633)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	543 780	531 471

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 (po korektach)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	13 329	8 687
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(397 294)	(344 034)
Otrzymane dywidendy	8 000	142
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(224 688)	(701 115)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	12 269	4 006
Odsetki otrzymane	1 999	3 014
Dotacje	2 907	599
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	(10 680)	(7 965)
Pożyczki	(1 190)	(450)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(596 148)	(1 037 116)
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	594 278
Dywidendy wypłacone	(8 884)	(265)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	565 777	877 807
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(460 099)	(1 025 851)
Odsetki zapłacone	(28 717)	(35 971)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(12 563)	(9 226)
Pozostałe wpływy/wydatki finansowe	(9 544)	61 417
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	45 970	462 189
Przepływy pieniężne netto, razem	(6 398)	(43 456)
Środki pieniężne na początek okresu	244 791	279 450
Wpływ zmian kursów walut	5 047	8 797
Środki pieniężne na koniec okresu	243 440	244 791

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część
skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Grupy Azoty

1.1. Opis organizacji Grupy Azoty

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

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

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

Od 5 grudnia 2012 roku wszystkie spółki tworzące Grupę Kapitałową działają pod nową, wspólną marką „Grupa Azoty”. Marką tą będą się posługiwać wszystkie spółki należące do Grupy.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Azoty jest w szczególności:

- przetwarzanie produktów azotowych,
- produkcja i sprzedaż nawozów,
- produkcja i sprzedaż wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja i sprzedaż alkoholi oxo,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej.

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

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

W 2012 roku nastąpiły następujące zmiany w Grupie Azoty:

Konsolidacja Grupy Kapitałowej Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.

W grupie Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o. zakończono proces wewnętrznej konsolidacji i restrukturyzacji w obszarze działalności poszczególnych podmiotów ją tworzących. Dokonano połączenia spółek z Kędzierzyna-Koźla ze spółkami z Tarnowa. Konsolidację prowadzono według profili działalności. Proces połączeń przebiegał następująco:

- połączenie Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o. (spółka przejmująca) wraz ze spółką zależną BIPROZAT Sp. z o.o. (spółka przejmowana) - 31 lipca 2012 roku,
- PROReM Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i ZAK Serwis Sp. z o.o. (spółka przejmowana) i Zakład Remontowy REKOM Sp. z o.o. (spółka przejmowana) - obszar mechaniczno-maszynowy - 31 sierpnia 2012 roku,
- JRCh Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i CHEMZAK Sp. z o.o. (spółka przejmowana) - obszar laboratoriów i drobnej produkcji chemicznej - 31 sierpnia 2012 roku,
- Automatyka Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i Aster ZAK Sp. z o.o. (spółka przejmowana) - obszar automatyki i systemów sterowania - 31 października 2012 roku.

Połączenie spółek zależnych ZCh „Police” S.A. i podwyższenie kapitału

W dniu 29 lutego 2012 roku zakończono proces łączenia dwóch spółek zależnych ZCh „Police” S.A.: Centrum Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej oraz AUTOMATIKA Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o. jako spółki przejmującej. Połączenia dokonano poprzez przeniesienie całego majątku Centrum Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o. na rzecz AUTOMATIKA Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o. Z dniem połączenia spółka Centrum Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o. została wykreślona z KRS.

W dniu 27 kwietnia 2012 roku odbyło się Zgromadzenie Wspólników AUTOMATIKA Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o. na którym dokonano podniesienia kapitału zakładowego spółki o kwotę 5 486 tys. zł, w drodze utworzenia 10 972 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. W wyniku podniesienia kapitału zakładowego spółki AUTOMATIKA Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o. osiągnął wartość 7 157,5 tys. zł. Wszystkie udziały objęte zostały przez ZCh „Police” S.A. W dniu 13 czerwca 2012 roku podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS.

Uchwała o rozwiązaniu spółki Infrapark Police S.A.

W dniu 30 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Infrapark Police S.A. - spółki zależnej ZCh „Police” S.A. - podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki oraz o otwarciu likwidacji z dniem powzięcia uchwały.

Postanowienie o upadłości likwidacyjnej spółki Budchem Sp. z o.o.

W dniu 19 lipca 2012 roku na podstawie decyzji Sądu Rejonowego Szczecin - Centrum w Szczecinie, spółka Budchem Sp. z o.o. została postawiona w stan upadłości obejmującej likwidację majątku.

Rozpoczęcie procesu sprzedaży spółek zależnych Grupy Azoty ZAK S.A.

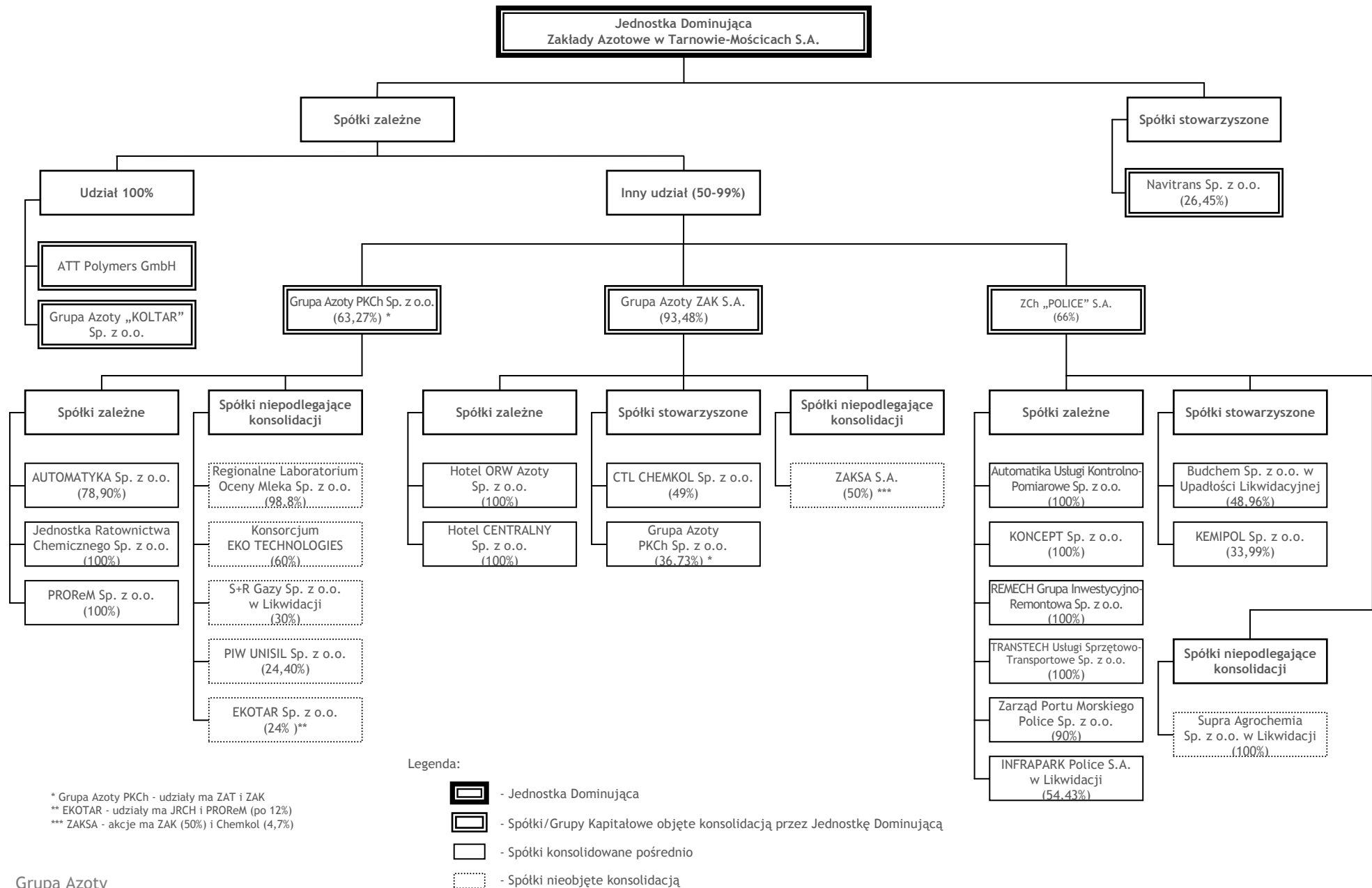
W dniu 23 marca 2012 roku Zarząd Grupy Azoty ZAK S.A. wyraził zgodę na rozpoczęcie procesu sprzedaży spółek zależnych: PTS Autozak Sp. z o.o., Hotel Centralny Sp. z o.o. i Hotel ORW „Azoty” Sp. z o.o. W odniesieniu do spółek hotelowych, w dniu 3 sierpnia 2012 roku Zarząd Grupy Azoty ZAK S.A. postanowił zakończyć przetarg bez rozstrzygnięcia, w związku z odstąpieniem oferenta od uczestnictwa w dalszych etapach procesu.

W dniu 19 grudnia 2012 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów PTS Autozak Sp. z o.o. na rzecz spółki Solaris Sp. z o.o.

Sprzedaż spółki ZWRI Sp. z o.o.

W dniu 9 marca 2012 roku Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o. sprzedało 100% udziałów spółki ZWRI Sp. z o.o. Nowym właścicielem ZWRI Sp. z o.o. zostało PPHU WIET-POL Piotr Wietecha z siedzibą w Krośnie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

W skład Zarządu Jednostki Dominującej 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 wchodził:

- 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 Przewodniczącej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 rozpoznany w pozostałych całkowitych dochodach oraz (1.279) rozpoznane jako różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych. W skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2013. Grupa 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 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, który Grupa zastosuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013. Grupa oczekuje, że nowy standard nie będzie miał wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, ponieważ oczekuje się, że ocena

kontroli nad podmiotami, w które zainwestowano dokonana zgodnie z nowym standardem nie zmieni wniosków, co do stopnia kontroli Grupy nad tymi podmiotami;

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, który Grupa zastosuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013. Grupa nie oczekuje, by MSSF 11 miał znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie jest stroną żadnych wspólnych porozumień;
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach, który Grupa zastosuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013. Oczekuje się, że w momencie zastosowania nowego standardu wzrośnie ilość wymaganych ujawnień, jednakże do momentu pierwszego zastosowania tego Standardu Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe;
- MSR 28 (2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach, który Grupa zastosuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013. Grupa nie oczekuje, aby zmieniony standard miał znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada żadnych inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, na które wpłynęłyby zmiany.
- MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Grupy za rok 2013. Grupa oczekuje, że MSSF 13 nie będzie miał znaczącego wpływu na jej skonsolidowane 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 Grupa 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. Grupa 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. Zmiany w polityce rachunkowości i inne korekty

Wydatki na nabycie udziałów w Z.Ch. „Police” S.A. oraz Grupa Azoty ZAK S.A. (poprzednio ZAK S.A.), po pomniejszeniu o nabyte środki pieniężne, w wysokości 698 596 tys. zł, prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w 2011 roku w pozycji Inne korekty w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej zostały przeniesione i zaprezentowane jako wydatki z działalności inwestycyjnej.

2.4. Podstawa wyceny

Skonsolidowane 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.

2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.6. 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 skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w notcie 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 notcie 11,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość zapasów przedstawiono w notcie 16,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w notcie 17,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w notcie 22,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w notcie 23.

2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

2.8. Zasady konsolidacji

2.8.1. Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do czasu jej ustania.

2.8.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę finansową i operacyjną, Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, jednakże nie sprawuje nad nimi kontroli. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia udział Grupy Kapitałowej w skumulowanych zyskach lub stratach spółek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego ustania lub przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W przypadku, gdy udział Grupy Kapitałowej w stratach podmiotu stowarzyszonego przewyższa wartość bilansową inwestycji, przyjmuje się, iż udział w skumulowanych zyskach lub stratach spółek stowarzyszonych wynosi zero, zaś pozostałe straty są rozpoznawane przez Grupę Kapitałową do wysokości ewentualnych zaciągniętych zobowiązań.

2.8.3. Procedury konsolidacyjne

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

- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki Dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej,
- określenie udziałów niesprawujących kontroli w kapitale własnym jednostek zależnych oraz w wyniku finansowym konsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- wyłączenie rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków powstałych na transakcjach w obrębie Grupy,
- wyłączenie niezrealizowanych strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy.

2.8.4. Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako:

- wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o
- ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; powiększoną o
- wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami; pomniejszoną o
- ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazyjnym nabyciu jest ujmowany w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień przejęcia w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione i prezentuje jako koszty zarządu.

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień nabycia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

2.8.5. Nabycie udziałów niekontrolujących

Nabycia udziałów niekontrolujących są ujmowane jako transakcje z właścicielami, w wyniku czego przy tego rodzaju transakcjach nie jest ujmowana wartość firmy. Korekty do udziałów niekontrolujących są oparte na proporcjonalnej wartości aktywów netto jednostki zależnej.

2.8.6. Utrata kontroli

W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiekolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

2.9. Waluty obce

2.9.1. Transakcje w walucie obcej

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 ujmuje 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

2.9.2. Przeliczanie sprawozdań finansowych jednostki działającej za granicą

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy i korekty do wartości godziwej na dzień nabycia dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą. Jednak jeśli Grupa nie posiada wszystkich udziałów w jednostce działającej za granicą, proporcjonalna część różnic kursowych z przeliczenia jest ujmowana w udziałach niekontrolujących. W sytuacji, gdy kontrola, znaczący wpływ lub wspólna kontrola nad jednostką działającą za granicą zostaje utracona, skumulowana wartość różnic kursowych z przeliczenia jest ujmowana w zysku lub stracie na sprzedaży tej jednostki. Jeśli Grupa wyłącza jedynie część swoich udziałów w jednostce działającej za granicą, ale utrzymuje kontrolę nad pozostałą częścią udziałów, odpowiednia część skumulowanej wartości jest przypisywana do udziałów niekontrolujących.

2.10. Rzeczowe aktywa trwałe

2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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 określane, 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 środka trwałego do używania.

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

2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingu, na mocy których następuje przeniesienie na Grupę 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 Grupa 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 korzyści 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.

2.10.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

Prawo wieczystego użytkowania nabyte przez Grupę Kapitałową 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.

2.10.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

2.10.5. 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
Grunty	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%	1-6 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym przyjęto rzeczowe aktywo trwałe 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.

2.11. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

2.12. Wartości niematerialne

2.12.1. 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 Grupa 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.

2.12.2. Prawa do emisji

Prawa do emisji otrzymane przez Grupę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej nie są ujmowane w aktywach Grupy 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.

2.12.3. Koszty Reach

Grupa aktywuje koszty związane z uzyskaniem pozwolenia w ramach systemu Reach. Wraz z rejestracją produktu w systemie Reach Grupa 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.

Grupa 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.

2.12.4. Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych. Metody wyceny wartości firmy w momencie jej początkowego ujęcia zostały opisane w punkcie 2.8.4.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

2.12.5. 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 Grupę 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.

2.12.6. 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.

2.12.7. 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.

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Prawa do emisji CO ₂ , znaki towarowe, portfel klientów	brak	-
Licencje	5%-100%	1-20 lat
Programy komputerowe	16% - 100%	1-6 lat
Licencje technologiczne	2% - 100%	1-50 lat
Reach	2% - 100%	1-50 lat
Marka firmy	20%	5 lat
Prace rozwojowe	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.

2.13. 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.

2.14. Prezentacja umów factoringowych/dyskonta wierzytelności

Grupa 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 zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Grupa dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży,
- factoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - zabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach, których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności

w sytuacji, gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Z uwagi na dokonaną cesję praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wykupionej wierzytelności (należności), strona finansująca jest w pierwszej kolejności uprawniona do zaspokojenia się z tej polisy na wypadek braku zapłaty przez dłużnika, bez wykonywania uprawnienia do zwrotnego regresu wobec Grupy. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Grupa 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 Grupy, więc rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanego na rachunek strony finansującej, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie finansowe z tytułu factoringu (dyskonta wierzytelności).

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów Grupy, 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 Grupa 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) Grupy 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.

2.18. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy, stanowiący kapitał zakładowy Jednostki Dominującej, 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.

2.19. Świadczenia pracownicze

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

2.19.1. Programy określonych składek

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

2.19.2. Program określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne

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

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuariusza 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 Grupy. 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.

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

2.19.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe

Grupa 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 Grupy 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 Grupy. 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.

2.19.4. Rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów

Grupa jest zobowiązana przepisami prawa do wypłacania świadczeń socjalnych emerytom i rencistom. W związku z tym Grupa 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.

2.19.5. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

2.20. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na Grupie 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 Grupa 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.

2.20.1. Restrukturyzacja

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

2.20.2. Koszty rekultywacji

Zgodnie z przyjętą przez Grupę 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.

2.20.3. Umowy rodzące obciążenia

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

2.20.4. 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).

2.20.5. Rezerwy z tytułu emisji

Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę. W przypadku, jeżeli Grupa 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.

2.21. 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.

2.22. 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.

2.23. Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty pochodne oraz aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których Grupa 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.

2.24. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa 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 Grupy do przepływów pieniężnych z tych aktywów wygasną, bądź, jeśli Grupa przeniesie prawo do tych aktywów na rzecz innego podmiotu nie zachowując kontroli, nie ponosząc ryzyka z nimi związanego oraz nie czerpiąc z nich korzyści.

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

2.25. 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.

2.25.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa 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.

2.25.2. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Grupa 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.

2.25.3. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

- przed rozpoczęciem zabezpieczenia Grupa 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.

2.26.1. 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.

2.26.2. 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 Grupa 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.

2.27. Przychody

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

2.27.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

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

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

2.27.2. Przychody ze sprzedaży jednostek emisji, ERU

Przychody z tytułu sprzedaży wygenerowanych w danym okresie jednostek emisji, w tym ERU, są ujmowane w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa 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 Grupa nie posiada określonej wyżej umowy, wygenerowane jednostki emisji, w tym ERU, nie są ujmowane.

2.27.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji

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

2.27.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

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

2.27.5. Przychody z tytułu najmu

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

2.27.6. Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę 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 Grupa nabywa prawo do jej otrzymania.

2.28. Koszty

2.28.1. Koszt własny sprzedaży

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

2.28.2. Koszty sprzedaży

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

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

2.28.3. 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.

2.28.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Grupę Kapitałową 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.

2.28.5. 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.

2.28.6. Koszty finansowe

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

Koszty finansowe, które bezpośrednio można przyporządkować nabyciu, wytworzeniu danego składnika aktywów włącza się do ceny nabycia, wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe

koszty finansowania zewnętrznego Grupa ujmuje jako koszt, w okresie, w którym zostały poniesione.

2.29. 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 Grupa 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.

2.30. Raportowanie segmentów działalności

Grupa 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 Grupie, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- Segment Nawozy,
- Segment Tworzywa,
- Segment OXO,
- Segment Pigmenty,

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

W segmentach operacyjnych Grupa Kapitałowa prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA.

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

2.31. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Grupa 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 Grupy 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 Grupy, 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1 Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy Kapitałowej jest następująca:

- Segment Nawozy obejmujący wytwarzanie lub sprzedaż następujących produktów: nawozy azotowe (mocznik, saletrzak, saletra amonowa, siarczanoazotan amonu, mieszanina siarczuanu amonu i mocznika, siarczuan amonu), nawozy wieloskładnikowe, amoniak;
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów: poliamid 6 (Tarnamid, Alphalon), poliacetal (Tarnoform), kaprolaktam.
- Segment OXO obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów: alkohole oxo (2-etyloheksanol, N-butanol, Izobutanol, Oktanol F) i plastyfikatory (DEHP, DIBP, DPHP, DEHT);
- Segment Pigmenty obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów: biel tytanowa, Tytanpol.
- Segment Pozostała działalność obejmujący pozostałą działalność, w tym energetyka, usługi laboratoryjne, katalizatory, 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

Grupa Kapitałowa prezentuje obszary geograficzne według następujących krajów lub regionów:

- Polska,
- Niemcy,
- Pozostałe kraje Unii Europejskiej,
- Pozostałe kraje Europy,
- 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	Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	4 157 393	1 128 561	1 093 888	400 590	318 303	7 098 735
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	624 654	282 879	6 894	759	1 438 017	2 353 203
Przychody ze sprzedaży razem	4 782 047	1 411 440	1 100 782	401 349	1 756 320	9 451 938
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(4 443 566)	(1 365 812)	(1 057 121)	(364 972)	(1 802 061)	(9 033 532)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(112 189)	(37 017)	(40 884)	(4 293)	12 467	(181 916)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(195 415)	(84 667)	(44 587)	(16 720)	(49 344)	(390 733)
Pozostałe przychody operacyjne	8 922	9 604	174	1 269	29 055	49 024
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(14 633)	(4 585)	(557)	(2 026)	(73 897)	(95 698)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	332 770	50 647	43 278	35 620	(90 583)	371 732
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	42 741
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(38 672)
Zysk/strata z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	8 549
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	384 350
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(69 049)
Zysk netto	-	-	-	-	-	315 301
EBIT	332 770	50 647	43 278	35 620	(90 583)	371 732
Amortyzacja	85 171	29 387	24 716	6 956	84 508	230 738
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	8 854
EBITDA**	417 941	80 034	67 994	42 576	(6 075)	611 324

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

* 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	Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Aktywa segmentu	1 978 742	699 347	441 642	274 151	74 756	3 468 638
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	1 798 018
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	73 002	73 002
Aktywa ogółem	1 978 742	699 347	441 642	274 151	147 758	5 339 658
Zobowiązania segmentu	342 473	227 326	17 813	80 977	817 019	1 485 608
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	363 352
Zobowiązania ogółem	342 473	227 326	17 813	80 977	817 019	1 848 960

Jak opisano w nocie 5, w 2012 roku dokonano odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych spółki Infrapark w segmencie Pozostała działalność w wysokości 16 766 tys. zł oraz dokonano przeszacowania wartości praw do emisji CO2 alokowanych do segmentu Pozostała działalność w wysokości 21 177 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2011 roku

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

Jak opisano w nocie 5, w 2011 roku dokonano przeszacowania wartości praw do emisji CO2 alokowanych do segmentu Pozostała działalność w wysokości 86 042 tys. zł.

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2012 roku

	Nawozy	Tworzywa	Oxo	Pigmenty	Pozostała działalność	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	171 134	71 844	18 023	31 241	55 810	348 052
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Nakłady na wartości niematerialne	21	495	1 316	6	6 670	8 508
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	14 922
Razem nakłady	171 155	72 339	19 339	31 247	62 480	371 482
Amortyzacja segmentu	85 171	29 387	24 716	6 956	84 508	230 738
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	8 854
Razem amortyzacja	85 171	29 387	24 716	6 956	84 508	239 592

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2011 roku

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

Obszary geograficzne

Obszary geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku

	Przychody	Koszty
Polska	3 595 027	3 423 525
Niemcy	956 617	898 128
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	1 718 292	1 596 053
Pozostałe kraje Europy	196 149	188 187
Kraje Azji	203 148	170 055
Pozostałe kraje	429 502	404 381
Razem	7 098 735	6 680 329

Obszary geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku

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

Aktywa trwałe *

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Polska	3 174 058	3 086 526
Niemcy	75 067	83 067
	3 249 125	3 169 593

* Prezentowane aktywa trwałe nie obejmują instrumentów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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	6 816 974	5 196 204
Przychody ze sprzedaży umów o usługi budowlane	2 163	(199)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	255 408	104 530
Przychody ze sprzedaży prawa do emisji, w tym jednostki ERU	23 562	30 757
Przychody ze sprzedaży licencji	983	-
Przychody ze sprzedaży świadectw pochodzenia energii	(4 024)	2 085
Przychody ze sprzedaży pozostałe	3 669	4 652
	7 098 735	5 338 029

W 2012 roku wartość przychodów z tytułu emisji jednostek ERU wyniosła 23 562 tys. zł. Na kwotę tą składają się nowe wygenerowane w 2012 roku jednostki w kwocie 25 465 tys. zł, skorygowane o kwotę (1 903) 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	239 592	188 864
Zużycie materiałów i energii	5 087 382	3 413 617
Usługi obce	416 238	266 977
Podatki i opłaty	170 731	118 853
Wynagrodzenia	558 527	420 948
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	142 892	101 166
Pozostałe koszty rodzajowe	70 514	50 211
Koszty według rodzaju	6 685 876	4 560 636
Zmiana stanu produktów(+/-)	(72 485)	(21 148)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	4 929	(16 993)
Koszty sprzedaży(-)	(181 916)	(151 617)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(390 733)	(312 087)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 009	92 598
Koszt własny sprzedaży	6 107 680	4 151 389
 w tym podatek akcyzowy	 18 755	 12 949
	6 107 680	4 151 389

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	6 041 038	4 053 728
Koszt własny sprzedanych umów o roboty budowlane	2 441	199
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	62 009	92 598
Koszt własny sprzedaży licencji	798	-
Koszt własny pozostałej sprzedaży	1 394	4 864
	6 107 680	4 151 389

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	520 301	384 812
Ubezpieczenia społeczne	100 197	66 963
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	21 551	13 304
Szkolenia	3 398	2 579
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	17 164	15 725
Rezerwy na odpis na ZFŚS dla emerytów	858	4 978
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 154	3 975
Rezerwa z tytułu programu dobrowolnych odejść	151	(1 851)
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	17 519	31 418
Pozostałe	17 272	2 535
	701 565	524 438
Średnie zatrudnienie	8 771	9 526

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:		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 287	1 099
Nieruchomości inwestycyjne	19	1 168
Należności z tytułu dostaw i usług	2 448	6 858
Pozostałe	967	3 930
	4 721	13 055
Pozostałe przychody operacyjne:		
Otrzymane odszkodowania	5 507	3 209
Sprzedaż usług socjalnych	366	368
Rozwiązanie rezerw	24 380	1 603
Dotacje	1 434	1 127
Przywrócenie środków trwałych do użytkowania	-	3 836
Nadwyżki inwentaryzacyjne	75	28
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	12 541	10 774
zwrot kosztów sądowych	327	26
pozostałe	12 214	10 748
	44 303	20 945
	49 024	34 000

Największą pozycję w pozostałych przychodach operacyjnych stanowi rozwiązanie rezerw w kwocie 24 380 tys. zł., obejmujące m.in.:

- porządkowanie nieruchomości w kwocie 2 295 tys. zł,
- wyburzenia inne niż elektrolizy rtęciowej w kwocie 3 267 tys. zł,
- rozwiązanie rezerwy na roszczenia podwykonawców w kwocie 5 212 tys. zł,
- rozwiązanie rezerwy na kary z tytułu ochrony środowiska w kwocie 2 105 tys. zł,
- rozwiązanie rezerwy na ochronę środowiska w kwocie 4 508 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	9 300	10 364
	9 300	10 364
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartości niematerialne	9	-
Rzeczowe aktywa trwałe	22 011	16 204
Nieruchomości inwestycyjne	531	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2 599	3 180
Pozostałe	69	814
	25 219	20 198
Pozostałe koszty operacyjne:		
Kary i odszkodowania	1 232	3 010
Przestoje instalacji	4 052	8 602
Koszty sprzedaży usług socjalnych	600	580
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	547	1 939
Koszty usuwania skutków awarii	1 582	15 584
Utworzone rezerwy	27 275	26 690
Przeszacowanie praw do emisji CO ₂	21 177	86 042
Niedobory inwentaryzacyjne	390	336
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	4 324	2 264
koszty i opłaty sądowe	295	134
nieodpłatne przekazania (darowizny)	304	248
spisane należności	38	940
koszty windykacji	22	54
koszty utylizacji chemikaliów	16	75
Pozostałe	3 649	813
	61 179	145 047
	95 698	175 609

Istotną pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią koszty związane z utworzeniem rezerw w kwocie 27 275 tys. zł. Główne pozycje obejmują utworzenie lub aktualizację:

- Rezerwy na ochronę środowiska w kwocie 8 773 tys. zł;
- Rezerwy na podatek VAT nie do odliczenia w kwocie 8 930 tys. zł;
- Rezerwy na porządkowanie nieruchomości w kwocie 3 005 tys. zł;
- Rezerwy na koszty likwidacji Infrapark w kwocie 1 948 tys. zł.

W związku z postawieniem Spółki Infrapark w stan likwidacji dokonano ponownej wyceny rzeczowego majątku trwałego, w wyniku której wskazano utratę wartości. W związku z tym dokonano odpisu aktualizującego wartość majątku trwałego w kwocie 16 766 tys. zł.

Spadek wartości rynkowej uprawnień do emisji CO₂ spowodował konieczność przeszacowania ich wartości o 21.177 tys. zł (2011 rok: 86.042 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	7 449	10 129
Odsetki od pożyczek	751	155
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	1 627	1 572
Pozostałe przychody odsetkowe	4 381	2 567
	14 208	14 423
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	5 155	2 293
	5 155	2 293
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	-	180
	-	180
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	5 735	-
Dywidendy	17 614	142
Pozostałe przychody finansowe	29	2 091
	23 378	2 233
	42 741	19 129

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w 2012 roku wyniosła 976 tys. zł (w 2011 roku 655 tys. zł).

Przychody z tytułu dywidend dotyczą głównie należnej dywidendy z zakładów Azotowych Puławy S.A. w wysokości 18.500 tys. zł.

Na kwotę 5 735 tys. zł zysku na różnicach kursowych składają się m.in.:

- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 4 987 tys. zł,
- ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie (7 091) tys. zł,
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających w kwocie 5 694 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	21 387	20 133
Odsetki od pożyczek	120	2 819
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 285	1 047
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	87	393
Odsetki od zobowiązań do budżetu	188	(54)
Pozostałe koszty odsetkowe	5 860	3 325
	29 927	27 663
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych		
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 840	1 023
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu	60	-
Straty wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	16	10
	3 916	1 033
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	3 278
Odwrócenie dyskonta rezerw, kredytów	1 660	906
Pozostałe koszty finansowe w tym:	3 169	6 870
prowizje factoring	356	730
prowizje dyskonto wierzytelności	648	688
pozostałe	2 165	5 452
	4 829	11 054
	38 672	39 750

W stratach z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie 3 916 tys. zł, ujęte są:

- zysk z wyceny instrumentów pochodnych - transakcje forward w kwocie 1 198 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,
- pozostałe (7) 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	60 952	104 837
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	2 813	(60)
	63 765	104 777
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	5 284	(40 162)
	5 284	(40 162)
Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie okresu	69 049	64 615

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	384 350	563 556
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	73 027	108 944
Różnice wynikające z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	761	-
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(9 098)	(49 942)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	9 177	53 355
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie(+/-)	479	(26 292)
Pozostałe(+/-)	(5 297)	(21 450)
Podatek dochodowy wykazany w zysku lub stracie okresu	69 049	64 615
Efektywna stopa podatkowa	18,0%	11,5%

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	(47)

Nota 8.5 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	(62 976)	(44 665)	181 984	163 610
Wartości niematerialne	(1 273)	-	29 943	33 453
Aktywa finansowe	(5 842)	(3 055)	23 695	11 098
Zapasy	(5 030)	(4 702)	2 490	5 816
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(660)	(840)	15	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 533)	(5 474)	403	1 134
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	(1 063)	(732)	714	385
Świadczenia pracownicze	(29 977)	(30 255)	-	-
Rezerwy	(43 300)	(32 166)	-	-
Odsetki	(9)	(271)	89	10
Różnice kursowe	(2 802)	(4 341)	828	884
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(763)	(529)	78	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	(336)	-	-
Strata podatkowa	(64 132)	(89 339)	-	-
Pozostałe	(5 530)	(2 898)	3 085	5 298
Aktywa(-)/rezerwa(+) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(224 890)	(219 603)	243 324	221 715
Kompensata	111 524	(95 337)	(111 524)	(95 337)
	(113 366)	(124 266)	131 800	126 378

Nota 8.6 Zmiana różnic przejściowych

	Zmiana różnic przejściowych ujętych w (+/-)				Stan na dzień 31.12.2012
	Stan na dzień 01.01.2012	zysku lub stracie okresu	innych całkowitych dochodach	wyniku z tytułu sprzedaży spółek	
Rzeczowe aktywa trwałe	118 945	(531)		594	119 008
Wartości niematerialne	33 453	(4 783)	-	-	28 670
Aktywa finansowe	8 043	1 079	8 731	-	17 853
Zapasy	1 114	(3 654)	-	-	(2 540)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(813)	152	-	16	(645)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(4 339)	3 209	-	-	(1 130)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	(347)	(2)	-	-	(349)
Świadczenia pracownicze	(30 255)	(266)	-	544	(29 977)
Rezerwy	(32 166)	(11 459)	-	325	(43 300)
Odsetki	(261)	341	-	-	80
Różnice kursowe	(3 457)	1 483	-	-	(1 974)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(482)	(203)	-	-	(685)
Wycena instrumentów zabezpieczających	(383)	-	383	-	-
Strata podatkowa	(89 339)	25 207	-	-	(64 132)
Pozostałe	2 399	(5 289)		445	(2 445)
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 112	5 284	9 114	1 924	18 434

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

Nota 8.8 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku

Grupa Kapitałowa nie rozpoznała aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 654 tys. zł z tytułu strat podatkowych do odliczenia w przyszłości.

Nota 9 Działalność zaniechana

W 2012 roku w Grupie Kapitałowej nie występuje działalność zaniechana.

Nota 10 Zysk na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Zysk netto	294 376	461 527
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:		
Z działalności kontynuowanej:		
Podstawowy(zł)	4,59	9,45
Rozwodniony(zł)	4,59	9,45

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	227 205	219 602
Budynki i budowle	896 296	887 537
Maszyny i urządzenia	1 330 346	1 314 624
Środki transportu	72 739	69 048
Pozostałe środki trwałe	31 498	26 741
	2 558 084	2 517 552
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	271 354	213 997
Zaliczki na środki trwałe	16 253	15 929
	2 845 691	2 747 478

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	219 602	887 537	1 314 624	69 048	26 741	213 997	15 929	2 747 478
Zwiększenia, w tym:	12 611	96 410	192 599	22 795	14 994	346 223	30 729	716 361
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	472	82 750	186 793	11 795	14 479	335 391	30 177	661 857
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	1 701	10 570	161	1 031	-	13 463
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	4 947	2 150	254	1	9 437	-	16 789
Zwiększenia pozostałe	12 139	8 713	1 955	176	353	364	552	24 252
Zmniejszenia w tym: (-)	(5 008)	(87 651)	(176 877)	(19 104)	(10 237)	(288 866)	(30 405)	(618 148)
Amortyzacja	(2 657)	(59 121)	(140 549)	(12 396)	(9 767)	-	-	(224 490)
Zmniejszenia z tytułu zbycia	(1 041)	(704)	(2 835)	(1 669)	(388)	(65)	(364)	(7 066)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(4 524)	(19 620)	(155)	(23)	(9 133)	(54)	(33 509)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(277 667)	(29 303)	(306 970)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(1 230)	(16 599)	(4 802)	(25)	(16)	(236)	-	(22 908)
Różnice kursowe z przeliczenia	(80)	(1 014)	(4 983)	(8)	(16)	-	-	(6 101)
Zmniejszenia pozostałe	-	(5 689)	(4 088)	(4 851)	(27)	(1 765)	(684)	(17 104)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	227 205	896 296	1 330 346	72 739	31 498	271 354	16 253	2 845 691

Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe	Razem
Stan na dzień 31.12.2011 roku								
Wartość bilansowa brutto	221 440	1 334 185	2 277 848	156 165	64 670	276 050	15 929	4 346 287
Skumulowane umorzenie(-)	(1 838)	(436 058)	(948 790)	(50 377)	(37 894)	-	-	(1 474 957)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(10 590)	(14 434)	(36 740)	(35)	(62 053)	-	(123 852)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	219 602	887 537	1 314 624	69 048	26 741	213 997	15 929	2 747 478
Stan na dzień 31.12.2012 roku								
Wartość bilansowa brutto	232 390	1 400 873	2 405 667	151 267	75 843	324 206	16 253	3 406 499
Skumulowane umorzenie(-)	(3 955)	(482 334)	(1 058 235)	(42 017)	(44 296)	-	-	(1 630 837)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(1 230)	(22 243)	(17 086)	(36 511)	(49)	(52 852)	-	(129 971)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	227 205	896 296	1 330 346	72 739	31 498	271 354	16 253	2 845 691

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	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2011 roku	-	12 107	13 123	36 486	35	49 939	111 690
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	1 804	1 663	275	-	12 495	16 237
Odwrocenie/wykorzystanie odpisu aktualizującego (-)	-	(3 321)	(352)	(21)	-	(381)	(4 075)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2011 roku	-	10 590	14 434	36 740	35	62 053	123 852
Wartość odpisów na dzień 01.01.2012 roku	-	10 590	14 434	36 740	35	62 053	123 852
Utworzenie odpisu aktualizującego	1 230	16 599	4 802	25	16	236	22 908
Odwrocenie/wykorzystanie odpisu aktualizującego (-)	-	(4 946)	(2 150)	(254)	(2)	(9 437)	(16 789)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2012 roku	1 230	22 243	17 086	36 511	49	52 852	129 971

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości (22 908) tys. zł, które zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. W związku z postawieniem Spółki Infrapark w stan likwidacji dokonano ponownej wyceny majątku trwałego do wartości odzyskiwalnej i dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 16 766 tys. zł.

Wykorzystanie odpisu aktualizującego środków trwałych w kwocie 16 789 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 Grupa Kapitałowa 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.

Grupa 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 sterowania 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	-
Budowa stanowiska załadunku ciekłego bkf do autocystern	4 392	-
Rozbudowa stacji nalewaków hno3	2 571	-
Budowa nowej stacji załadunku wodoru	2 000	-
Tereftalan - dost. period. inst. Estrów	2 717	-
Stripper 20e-102e	12 907	-
Stripper 20e-102	12 030	-
Budowa układu filtracji i przystosowanie instalacji	6 143	-
Instalacja neutralizacji siarczanu żelaza	7 560	-
Modernizacja magazynu produktu	-	4 961
Remont znaczący kotła parowego OP-230	-	5 187
Remont znaczący kompresora powietrza parowego	-	2 089
	163 901	126 958

Środki trwałe w leasingu

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	26 231	26 917
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym	52 915	52 708
	79 146	79 625

Grupa użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego głównie sprzęt komputerowy, infrastrukturę informatyczną oraz środki transportu, w skład których wchodzi lokomotywy, wagony, 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 877 733 tys. zł (31 grudnia 2011 roku 871 759 tys. zł).

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Kredyt bankowy/hipoteki	337 347	356 762
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	538 506	513 117
Kredyt bankowy/przewłaszczenia	1 880	1 880
	877 733	871 759

Środki trwałe (struktura własnościowa)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Środki trwałe własne	2 531 853	2 490 635
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu finansowego	26 231	26 917
	2 558 084	2 517 552

Nota 11.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone 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	49 275	26 338
Zwiększenia, w tym:	9 367	29 736
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	-	26 186
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	138	1 597
Zwiększenia pozostałe	9 229	1 953
Zmniejszenia w tym:(-)	(29 739)	(6 799)
Amortyzacja(-)	(1 356)	(1 431)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(28)	(722)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(252)	(500)
Zmniejszenia pozostałe	(28 103)	(4 146)
Zysk/(Strata) netto z korekty wartości godziwej	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	28 903	49 275

W 2012 roku Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy aktualizujące na nieruchomości inwestycyjne w kwocie 252 tys. zł, w związku z brakiem ich wykorzystywania. Zmniejszenia pozostałe stanowią przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych do rzeczowych aktywów trwałych w związku ze zmianą ich przeznaczenia.

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2012 roku wyniosły 5 490 tys. zł (w 2011 roku 8 957 tys. zł).

Nota 13 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Znaki towarowe, znak firmowy i portfel klientów	83 981	90 947
Patenty i licencje	67 394	58 829
Oprogramowanie komputerowe	11 141	12 471
Koszty prac rozwojowych	474	-
Prawa do emisji	98 496	109 150
Pozostałe wartości niematerialne	6 564	6 523
	268 050	277 920
Wartości niematerialne w budowie	12 817	5 080
Zaliczki na wartości niematerialne	476	-
	281 343	283 000

Znaki towarowe oraz portfel klientów rozpoznane przy nabyciu Z. Ch. Police S.A. zostały uznane za wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie podlegają odpisom amortyzacyjnym. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa znaków towarowych wynosi 55 542 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 55 542 tys. zł), natomiast wartość bilansowa portfela klientów wynosi 2 820 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 2 820 tys. zł). Przyjęto nieokreślony okres użytkowania znaków towarowych ze względu na wieloletnią dotychczasową obecność znaków towarowych na rynku oraz brak planów ich zmiany lub zastąpienia w przyszłości. Przyjęto nieokreślony okres użytkowania relacji z klientami ze względu na wieloletnią historię współpracy oraz perspektywę jej kontynuacji w kolejnych latach.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość bilansowa znaku firmowego wynosi 25 619 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 32 585 tys. zł). Pozostały okres użytkowania znaku wynosi 3 lata i 8 miesięcy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku największe licencje stanowią: licencja do produkcji alkoholi OXO w kwocie 30 322 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 32 106 tys. zł), licencja do produkcji kwasu azotowego w kwocie 10 514 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 10 883 tys. zł), licencja do produkcji politrioskanu w kwocie 7 147 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 7 593 tys. zł) oraz licencja SAP w kwocie 10 327 tys. zł.

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

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych co do zasady obciążają koszty ogólnego zarządu. Odpisy z tytułu przeszacowanie praw do emisji CO₂ są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Zestawienie netto wartości niematerialnych

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

	Znaki towarowe, znak firmowy, portfel klientów	Patenty i licencje	Oprogramo wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	90 947	58 829	12 471	-	109 150	6 523	5 080	-	283 000
Zwiększenia, w tym:	-	12 920	1 870	532	16 592	1 337	22 000	476	55 727
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	11 516	1 866	532	16 592	1 337	21 970	476	54 289
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia pozostałe	-	1 404	4	-	-	-	30	-	1 438
Zmniejszenia, w tym:(-)	(6 966)	(4 355)	(3 200)	(58)	(27 246)	(1 296)	(14 263)	-	(57 384)
Amortyzacja	(6 966)	(4 355)	(1 789)	(58)		(578)	-	-	(13 746)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji, zbycia	-	-	-	-	(6 070)	(105)	-	-	(6 175)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	(1)	-	-	-	(14 263)	-	(14 264)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	(21 176)	-	-	-	(21 176)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(1 400)	-	-	(613)	-	-	(2 013)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	83 981	67 394	11 141	474	98 496	6 564	12 817	476	281 343

Zestawienie brutto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe, znak firmowy, portfel klientów	Patenty i licencje	Oprogramo wanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Prawa do emisji	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Zaliczki na wartości niemateri alne	Razem
Stan na dzień 31.12.2011 roku									
Wartość bilansowa brutto	93 431	72 538	20 812	2 429	186 462	7 486	5 080	-	310 926
Skumulowane umorzenie i wynik przeszacowania(-)	(2 484)	(13 709)	(8 341)	(2 274)	(77 312)	(963)	-	-	(27 771)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	(155)	-	-	-	-	(155)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	90 947	58 829	12 471	-	109 150	6 523	5 080	-	283 000
Stan na dzień 31.12.2012 roku									
Wartość bilansowa brutto	93 431	85 746	20 689	2 991	186 962	7 604	12 817	476	410 716
Skumulowane umorzenie i wynik przeszacowania(-)	(9 450)	(18 352)	(9 538)	(2 362)	(88 466)	(1 040)	-	-	(129 208)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	-	(10)	(155)	-	-	-	-	(165)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	83 981	67 394	11 141	474	98 496	6 564	12 817	476	281 343

Nakłady na wartości niematerialne

Nakłady na wartości niematerialne w budowie obejmują nakłady na rozbudowę zintegrowanego systemu informatycznego SAP i na dzień bilansowy wynoszą 12 817 tys. zł. Przewidywany okres zakończenia realizacji tych zadań to rok 2013.

Nota 13.1 Wartość firmy

Z tytułu nabycia Z.Ch. „Police” S.A.

Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
9 124	9 124
9 124	9 124

Wartość odzyskiwalna OWSP zawierających wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Dla celów utraty wartości, wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania zostały przypisane do grupy OWSP zawierającej OWSP Nawozy i OWSP Pigmenty w Z.Ch. Police S.A. Pozycje bilansowe użytkowane wspólnie przez segmenty ewidencjonowane w ramach Obszarów Wsparcia oraz Administrację zostały przypisane do segmentów działalności w sposób pośredni. Za najbardziej racjonalny sposób alokacji majątku wspólnego uznano dla pozycji Obszarów Wsparcia klucz kosztowy, w przypadku podziału administracji posłużono się kluczem przychodowym.

Łączna wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości firmy na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 67 486 tys. zł (31 grudnia 2011 roku 67 486 tys. zł).

Wartość odzyskiwalna została ustalona jako wartość użytkowa. Określenie wartości użytkowej zostało przeprowadzone na poziomie grupy OWSP, tj. Nawozów oraz Pigmentów. Wartość użytkowa w 2012 roku została ustalona w sposób podobny jak w 2011 roku.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2013-2017. Prognozę ograniczono do oszacowania wyniku ze sprzedaży, bez uwzględniania przychodów i kosztów z tytułu działalności pozaoperacyjnej i finansowej oraz podatku dochodowego. Plan przygotowano w ujęciu realnym, tj. bez uwzględnienia wpływu inflacji. Do prognozy przyjęte zostały stałe kursy walutowe z dnia bilansowego wynoszące dla USD 3,0996 zł i dla EUR 4,0882 zł. Przyjęto następujące istotne założenia:

- dla OWSP Pigmentów przyjęto nieograniczony okres funkcjonowania biznesu,
- dla OWSP Nawozów przyjęto okres funkcjonowania biznesu do roku 2032, w którym szacuje się że nastąpi pełne wykorzystanie składowiska fosfogipsów uniemożliwiając dalszą działalność tego OWSP w obecnym układzie technologicznym,
- wolumen sprzedaży nawozów będzie się kształtował na poziomie zbliżonym do realizowanego przez OWSP Nawozów w przeszłości,
- wolumen sprzedaży bieli tytanowej będzie odpowiadał dostępnym mocom produkcyjnym OWSP Pigmentów,
- ceny sprzedaży oszacowano na podstawie ekstrapolacji obserwowanych zmian cen rynkowych produktów,

Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu pięcioletniego, z wykorzystaniem braku wzrostu w ujęciu realnym po okresie szczegółowej prognozy.

Wolne przepływy pieniężne dla OWSP Nawozy i Pigmenty oraz wartość rezydualna dla OWSP Pigmenty zostały zdyskontowane przy użyciu współczynnika dyskonta, kalkulowanego przy uwzględnieniu kosztu kapitału przed opodatkowaniem (brutto) oraz współczynnika środka okresu,

który zakłada, że przepływy pieniężne uzyskiwane są równomiernie w trakcie roku. Szacunek przepływów pieniężnych dla potrzeb kalkulacji wartości użytkowej został przeprowadzony z uwzględnieniem wartości kapitału obrotowego netto.

Dla celów testu została przyjęta stopa dyskontowa odzwierciedlająca średnioważony koszt kapitału (WACC) na poziomie 8,9%, obliczona w ujęciu realnym przed opodatkowaniem. Stopę wolną od ryzyka przyjęto na poziomie stopy zwrotu z 10-letnich obligacji Skarbu Państwa wynoszącą 4,12%, inflację długoterminową w wysokości 2,5%, branżowy wskaźnik ryzyka rynkowego beta na poziomie 0,9% oraz premię za ryzyko rynkowe w wysokości 7,5%. Dla kosztu kapitału obcego wykorzystano narzut ryzyka kredytowego na poziomie 2%.

Wartość użytkowa OWSP na dzień testu, tj. 31 grudnia 2012 roku kształtuje się następująco:

- OWSP Nawozy 539 131 tys. zł,
- OWSP Pigmenty 185 230 tys. zł,
- Suma 724 361 tys. zł.

Szacowana wartość odzyskiwalna przewyższa wartość bilansową aktywów.

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 stowarzyszonych	77 488	77 468
Udziały/akcje w jednostkach nieobjętych konsolidacją	2 644	2 638
	80 132	80 106
Przypadające na:		
Długoterminowe	80 132	80 106
Krótkoterminowe	-	-
	80 132	80 106

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	80 106	7 651
Zwiększenia, w tym:	52	72 806
Zwiększenia z tytułu nabycia	32	72 752
Zwiększenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	54
Zwiększenia pozostałe	20	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(26)	(351)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(26)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(351)
Zmniejszenia pozostałe	-	-
Stan na koniec okresu	80 132	80 106

Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności wynosi 8 549 tys. zł (2011: 2 850 tys. zł). W 2012 roku Grupa otrzymała dywidendy od jednostek stowarzyszonych w wysokości 8 505 tys. zł (2011: 980 zł).

Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych

	% udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/ (Strata) za okres
31 grudnia 2011 roku						
Navitrans	26,5%	140	768	214	4 376	141
CTL Chemkol	49%	7 073	20 859	6 083	32 815	2 425
Kemipol	34%	69 995	bd	bd	bd	bd
Budchem w likwidacji	49%	400	bd	bd	bd	bd
		77 608	21 627	6 297	37 191	2 566
31 grudnia 2012 roku						
Navitrans	26,5%	20	650	140	4 913	91
CTL Chemkol	49%	6 843	20 766	6 572	35 304	1 342
Kemipol	34%	70 245	75 867	11 652	126 426	23 595
Budchem w likwidacji	49%	400	bd	bd	bd	bd
		77 508	97 283	18 364	166 643	25 028

Nota 14.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	127	140
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	283 075	12 524
	283 202	12 664
Przypadające na:		
Długoterminowe	283 202	12 604
Krótkoterminowe	-	60
	283 202	12 644

Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	12 664	12 693
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:(-)	(83)	(29)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(10)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(60)	-
Zmniejszenia pozostałe	(13)	(29)
Stan na koniec okresu	283 202	12 664

21 sierpnia 2012 roku w wyniku zakończonego wezwania ogłoszonego w dniu 13 lipca 2012 roku, Jednostka Dominująca 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 Jednostkę Dominującą 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.

Na dzień 31 grudnia 2012 wartość bilansowa inwestycji dostępnych do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Grupy 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	19 344	19 036
Odwrócenie odpisów, w tym:(-)	(2 481)	(47)
Odwrócenie odpisu aktualizującego w jednostkach stowarzyszonych	(1 429)	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	(1 052)	(47)
Utworzenie odpisów, w tym:	-	355
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	-	345
Utworzenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	-	10
Stan na koniec okresu	16 863	19 344

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	36	5
Należna dywidenda	18 500	-
Pozostałe	698	813
	19 644	818
Przypadające na:		
Długoterminowe	565	565
Krótkoterminowe	19 079	253
	19 644	818

Nota 15 Pozostałe aktywa

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Ubezpieczenia	6 920	14 807
Prenumeraty	344	303
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	549	555
Koszty emisji akcji	1 916	-
Prace badawczo-rozwojowe	1 982	380
Pozostałe	12 115	1 267
	23 826	17 312
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 932	610
Krótkoterminowe	19 894	16 702
	23 826	17 312

Nota 16 Zapasy

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wyroby gotowe	235 276	180 004
Półprodukty, produkcja w toku	110 833	110 240
Materiały	320 670	319 027
Towary	478	604
Jednostki emisji, w tym jednostki ERU	12 187	22 094
Świadectwa pochodzenia energii	1 218	8 291
Zaliczki na dostawy	43 020	12 911
Zapasy ogółem, w tym	723 682	653 171
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych</i>		
<i>w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	77 148	16 602
<i>wartość bilansowa zapasów</i>		
<i>stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	124 135	110 667
	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	38 842	16 044
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(34 307)	(7 738)
	4 535	8 306
	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wartość odpisów aktualizujących	20 005	15 509

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	387	2 376
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	430 712	467 200
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	236 062	239 877
Należności z tytułu umów o roboty budowlane - podmioty powiązane	1 674	593
Należności z tytułu umów o roboty budowlane - pozostałe podmioty	1 997	915
Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe	1 625	4 300
Pozostałe należności - podmioty powiązane	74	249
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	10 286	8 649
	682 817	724 159
Przypadające na:		
Długoterminowe	4 890	1 201
Krótkoterminowe	677 927	722 958
	682 817	724 159

Odpisy aktualizujące należności

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	20 970	28 242
Zwiększenia, w tym:	5 929	6 361
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	175	2
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	5 018	5 559
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - podmioty powiązane	45	10
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - podmioty pozostałe	691	790
Zmniejszenia, w tym: (-)	(5 608)	(13 633)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	-	(11)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(707)	(6 073)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu pozostałych należności - podmioty powiązane	(24)	
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	(419)	(1)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	(105)	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(2 964)	(6 869)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności -podmioty powiązane	(55)	(301)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	(1 334)	(378)
Stan na koniec okresu	21 291	20 970

Przypadające na:

Długoterminowe

Krótkoterminowe

1 518	1 601
19 773	19 369
21 291	20 970

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 0 zł (31 grudnia 2011 roku: 13 731 tys. zł) stanowią zabezpieczenie Grupy Kapitałowej z tytułu factoringu.

Średni okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 45 dni.

Nota 17.1 Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Nieprzeterminowane	375 933	400 496
Przeterminowane do 60 dni	54 020	58 236
Przeterminowane od 60-180 dni	764	1 388
Przeterminowane od 180-360 dni	179	952
Przeterminowane powyżej 360 dni	203	8 504
	431 099	469 576

Nota 17.2 Struktura walutowa należności

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
PLN	468 876	497 989
EUR w przeliczeniu na PLN	193 321	161 719
USD w przeliczeniu na PLN	20 619	64 451
Pozostałe	1	
	682 817	724 159
Przypadające na:		
Długoterminowe	4 890	1 201
Krótkoterminowe	677 927	722 958
	682 817	724 159

Nota 18 Środki pieniężne

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	308	341
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	60 615	119 981
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	51 489	67 120
Lokaty bankowe terminowe do 3-miesięcy	118 793	32 625
Lokaty bankowe pozostałe	12 235	24 724
	243 440	244 791
Środki pieniężne, wartość wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	243 440	244 791
Środki pieniężne, wartości wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych	243 440	244 791

Grupa na dzień 31 grudnia 2012 roku posiadała saldo środków o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 21 884 tys. zł.

Na środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania składają się w szczególności środki na zabezpieczenie realizacji akredytyw zdeponowane w banku w formie lokaty oprocentowanej w wysokości 2 948 tys. zł oraz środki w kwocie 17 851 tys. zł na zabezpieczenie gwarancji zapłaty kontraktu na dostawy paliwa gazowego zdeponowane również w formie lokaty oprocentowanej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Grupa ustanowiła zastawy rejestrowe i finansowe na niektórych rachunkach bankowych Jednostki Dominującej 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 Grupie Kapitałowej przychody z tytułu zawartych umów o roboty budowlane w 2012 roku wyniosły 2 163 tys. zł (w 2011 roku (199) tys. zł).

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 Jednostki Dominującej 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.r.l wraz z Agroberry Ventures Limited	8 481 287	13,23%	8 481 287	13,23%
Fundusz Emerytalny 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%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 340 610	5,21%	3 340 610	5,21%
Pozostali	12 826 319	20,00%	12 826 319	20,00%
	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.

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
Kapitał z tytułu pożyczek i kredytów walutowych (-/+)	-	(1 636)
Podatek dochodowy (-/+)	-	2
	-	(1 634)

W 2012 roku Grupa Kapitałowa rozliczyła wszystkie powiązania określone według kryteriów rachunkowości zabezpieczeń (wprowadzonej w Spółce z dniem 1 października 2008 roku) zgodnie z MSR 39, tzw. część skuteczną zabezpieczenia wynikającego z kredytów i pożyczek walutowych w EUR.

Nota 20.5 Udziały niesprawujące kontroli

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	402 197	447 926
Zwiększenia, w tym:	20 925	339 263
Wynik netto roku bieżącego	20 925	37 414
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	-	301 849
Zmniejszenia, w tym:(-)	(9 044)	(384 992)
Udział w dywidendzie	(8 884)	(265)
Zmniejszenia z tytułu zwiększenia kontroli w GK ZAK S.A.	-	(384 564)
Pozostałe	(160)	(163)
Stan na koniec okresu	414 078	402 197

Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Kredyty	270 712	242 190
Kredyty w rachunku bieżącym	135 804	150 327
Pożyczki	83 480	2 309
	489 996	394 826
Przypadające na:		
Długoterminowe	289 979	226 072
Krótkoterminowe	200 017	168 754
	489 996	394 826

Zapadalność kredytów i pożyczek

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	399 970	399 970	173 700	111 091	111 028	4 151
EUR	zmienna	15 766	65 953	21 409	21 345	23 199	-
USD	zmienna	7 600	24 073	4 908	4 752	14 413	-
		423 336	489 996	200 017	137 188	148 640	4 151

31 grudnia 2011 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	283 518	283 518	138 459	5 817	139 242
EUR	zmienna	21 318	96 086	30 295	20 994	44 797
USD	zmienna	4 346	15 222	-	-	15 222
		309 182	394 826	168 754	26 811	199 261

Grupa Kapitałowa 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), 14.2 (inwestycje dostępne do sprzedaży), 16 (zapasy) i 18 (środki pieniężne). Dodatkowo Grupa ustanowiła zastaw na 49 500 000 akcjach Z.Ch. Police S.A.

Nota 22 Rezerwy na świadczenia pracownicze

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	41 760	34 953
Rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych	91 134	84 746
Rezerwy z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	10 955	9 534
Pozostałe rezerwy	10 062	23 946
	153 911	153 179
Przypadające na:		
Długoterminowe	139 756	124 932
Krótkoterminowe	14 155	28 247
	153 911	153 179

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Stan na początek okresu	153 179	79 411
Zwiększenia, w tym:	31 159	100 608
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	-	54 567
Zwiększenia z tytułu utworzenia	31 159	46 041
Zmniejszenia, w tym:(-)	(30 427)	(26 840)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(7 193)	(12 737)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(5 613)	(10 851)
Zmniejszenia pozostałe	(17 621)	(3 252)
Stan na koniec okresu	153 911	153 179

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%

Nota 23 Rezerwy

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Rezerwa na sprawy sądowe	1 384	1 891
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	113 824	111 662
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	7 523	7 820
Rezerwa na gwarancje, poręczenia	6 171	5 329
Rezerwa na bonusy, upusty	6 518	311
Rezerwa na prawa do emisji	80 351	73 107
Rezerwa na porządkowanie nieruchomości	13 919	30 768
Rezerwa na wyburzenia	3 302	6 420
Pozostałe rezerwy	18 905	14 785
	251 897	252 093
Przypadające na:		
Długoterminowe	118 622	118 951
Krótkoterminowe	133 275	133 142
	251 897	252 093

Rezerwy na ochronę środowiska

Jednostka Dominująca:

Rekultywacja terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi

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

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 Jednostka Dominująca nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją zanieczyszczonych terenów.

Oczyszczenie hal wydziału elektrolizy zanieczyszczonych rtęcią

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem rtęcią dwóch hal budynków wydziału elektrolizy, utworzono rezerwę na koszty obniżenia zawartości rtęci w murach 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 Jednostka Dominująca nie poniosła wydatków związanych z oczyszczaniem zanieczyszczonych budynków.

Usunięcie materiałów zawierających azbest

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca 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.

Grupa Kapitałowa ZAK S.A.

Rezerwa na koszty rekultywacji środowiska

W latach 2004-2006 Państwowy Instytut Geologiczny z Warszawy przeprowadził na terenie ZAK S.A. wstępne badania jakości gruntów. Na podstawie wyników badań stwierdzono, iż w kilku miejscach zostały przekroczone dopuszczalne wartości takich parametrów jak: metale ciężkie, BTEX, ftalany, oleje mineralne, WWA. W myśl obowiązującego prawa w zakresie ochrony środowiska, grunty na terenach, na których stwierdzono przekroczenie należy poddać rekultywacji w celu doprowadzenia do wymaganych standardów. W 2008 roku Państwowy Instytut Geologiczny dokonał wyceny potencjalnych zobowiązań z tytułu zanieczyszczenia środowiska na zidentyfikowanych terenach. Oszacowano koszty. Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone do 2030 roku. Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5%. Wartość bieżąca rezerwy na rekultywację terenów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 18 349 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 17 213 tys. zł).

Rezerwa na zamknięcie składowiska osadów ściekowych

Grupa utworzyła rezerwę na składowiska osadów ściekowych z CMBOŚ. Przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2009-2016. Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5%. Wartość bieżąca rezerwy na rekultywację składowisk CMBOŚ wynosi 8 564 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 10 072 tys. zł).

W 2012 roku Spółka wykorzystwała rezerwę na rekultywację osadnika oczyszczalni ścieków Piskorzowiec w kwocie 676 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Z. Ch. „Police” S.A.

Rezerwa na rekultywację została utworzona na pokrycie przyszłych kosztów rekultywacji, monitoringu i ochrony wód powierzchniowych dla składowisk siarczanu żelaza i fosfogipsu. Wartość rezerwy wynika z przewidywanych kosztów do poniesienia po zamknięciu składowisk z uwzględnieniem czasu, jaki upłynął od rozpoczęcia eksploatacji składowisk do dnia jej zakończenia. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wysokość rezerwy wynosi 41 722 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 38 152 tys. zł).

Rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych została utworzona na podjęcie działań w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych. Wartość rezerwy została oszacowana na podstawie kosztorysów sporządzonych przez poszczególne zakłady produkcyjne, osobno dla każdej linii produkcyjnej. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wysokość rezerwy wynosi 7 607 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 7 682 tys. zł).

Rezerwa na zbiorniki oczyszczalni została utworzona na opróżnienie dwóch zbiorników ziemnych osadu, znajdujących się na terenie zakładowej oczyszczalni ścieków. Osady z czyszczenia zbiorników przeznaczone będą w całości do rekultywacji terenu składowiska fosfogipsu pozostałego do zrekultywowania po zakończeniu ewakuacji fosfogipsu. Wartość rezerwy oszacowano na podstawie wyceny prac związanych z wydobyciem i transportem osadów. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wysokość rezerwy wynosi 13 472 tys. zł (12 060 tys. zł).

Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerw zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5%. Zmiana stanu rezerw to efekt zmian szacunków poszczególnych tytułów rezerw na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz wpływ zmiany stopy dyskontowej.

Jednostka Ratownictwa Chemicznego

Rekultywacja składowisk odpadów

Spółka tworzy rezerwy na przyszłą rekultywację eksploatowanych składowisk. Wysokość rezerwy ustalona została na podstawie opracowanego przez Spółkę planu eksploatacji, który określa sposób wykorzystania poszczególnych składowisk, terminy ich eksploatowania oraz metody rekultywacji. Na podstawie tego planu określono przewidywane koszty rekultywacji składowisk. Szacunek kosztów opracowany jest na podstawie cen rynkowych. Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5%. W 2012 roku Spółka poniosła nakłady na rekultywację składowisk w wysokości 1 147 tys. zł, wykorzystując w tej kwocie rozpoznaną wcześniej rezerwę. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wysokość rezerwy wynosi 8 324 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 9 434 tys. zł).

Inne rezerwy Grupy Kapitałowej

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wytworów Elektrolizy Rtęciowej

Jednostka Dominująca 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

Grupa Kapitałowa utworzyła na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy na bonusy i upusty w wysokości 6 518 tys. zł (31 grudnia 2011 roku 311 tys. zł). Rezerwa na upusty i bonusy w głównej mierze dotyczy asortymentu nawozowego. Wartość rezerwy oszacowana została zgodnie z obowiązującą w Grupie Kapitałowej prowadzoną polityką handlową.

Rezerwa na prawa do emisji CO₂

Rezerwa utworzona jest na zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, które są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową. Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała ilość praw do emisji przewyższającą ilość praw niezbędną do umorzenia na dzień bilansowy.

Pozostałe rezerwy

W 2012 roku Grupa utworzyła rezerwę na kwestionowane prawo do odliczenia podatku VAT w kwocie 8 930 tys. zł.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwa na gwarancje, poręczenia	Rezerwa bonusy, upusty	Rezerwa prawa do emisji	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2011 roku	1 253	46 079	6 352	2 115	514	72 829	39 949	169 091
Zwiększenia, w tym:	782	72 094	1 468	3 365	5 549	31 177	21 032	135 467
Zwiększenia z tytułu nabycia GK Z.Ch. „Police” S.A.	62	55 552	-	-	-	19 500	752	75 866
Zwiększenia z tytułu utworzenia	615	16 276	1 283	3 253	5 549	11 677	19 358	58 011
Zwiększenia pozostałe	105	266	185	112	-	-	922	1 590
Zmniejszenia, w tym:(-)	(144)	6 511	-	(151)	(5 752)	(30 899)	(9 008)	(52 465)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	(1 422)	-	-	(5 020)	-	(7 324)	(13 766)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(144)	(5 089)	-	(151)	(732)	(30 899)	(1 660)	(38 675)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Stan na 31.12.2011 roku	1 891	111 662	7 820	5 329	311	73 107	51 973	252 093
Stan na 01.01.2012 roku	1 891	111 662	7 820	5 329	311	73 107	51 973	252 093
Zwiększenia, w tym:	1 748	11 331	1 159	3 961	10 674	18 487	18 176	65 536
Zwiększenia z tytułu utworzenia	1 748	11 331	1 159	3 961	10 674	18 487	18 176	65 536
Zmniejszenia, w tym:(-)	(2 255)	(9 169)	(1 456)	(3 119)	(4 467)	(11 243)	(34 023)	(65 732)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(324)	(2 053)	(1 456)	-	(3 165)	-	(22 188)	(29 186)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(1 836)	(7 116)	-	(1 250)	(1 302)	(11 243)	(11 177)	(33 924)
Zmniejszenia pozostałe	(95)	-	-	(1 869)	-	-	(658)	(2 622)
Stan na 31.12.2012 roku	1 384	113 824	7 523	6 171	6 518	80 351	36 126	251 897

Nota 24 Dotacje rządowe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Dotacje rządowe	3 768	909
Dotacje unijne	16 993	17 608
Dotacje pozostałe	3	-
	20 764	18 517
Przypadające na:		
Długoterminowe	19 996	17 917
Krótkoterminowe	768	600
	20 764	18 517

Jednostka Dominująca

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.

Grupa Kapitałowa ZAK S.A.

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

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

Natomiast korzyści osiągnięte w zakresie ochrony środowiska, to: redukcja emisji NOx, redukcja emisji CO2, redukcja emisji pyłów, ograniczenie energochłonności procesów technologicznych. Spółka w roku 2012 rozliczyła dotację na kwotę 609 tys. zł (w roku 2011 na kwotę 288 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	6 936	31 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	445 885	442 605
Zobowiązania w postępowaniu układowym - pozostałe podmioty	-	1 413
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	86 495	91 702
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	25 135	25 938
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych - podmioty powiązane	15	6 781
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych - podmioty pozostałe	39 404	23 175
Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane	1 792	-
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	6 459	39 174
Rezerwa na nagrodę roczną	39 486	18 910
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	16 873	13 837
Rezerwa na nagrodę motywacyjną	6 250	4 859
Rezerwy pracownicze - pozostałe	1 366	5 580
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą licencji	2 076	2 292
Rezerwa na energię odnawialną	1 678	1 520
Rezerwa na niezafakturowane koszty	29	2 459
Pozostałe rezerwy	3 564	3 308
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	618	260
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	14 184	39 869
	698 245	754 971
Przypadające na:		
Długoterminowe	928	790
Krótkoterminowe	697 317	754 181
	698 245	754 971

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Nieprzeterminowane	430 541	465 606
Przeterminowane do 60 dni	21 441	6 694
Przeterminowane od 60-180 dni	50	568
Przeterminowane od 180-360 dni	17	79
Przeterminowane powyżej 360 dni	772	947
	452 821	473 894

Struktura walutowa zobowiązań

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
PLN	543 217	620 208
EUR w przeliczeniu na PLN	113 039	117 334
USD w przeliczeniu na PLN	40 165	17 402
Pozostałe	1 824	27
	698 245	754 971

Nota 26 Pozostałe zobowiązania finansowe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25 550	27 196
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 403	7 146
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	45 468	56 433
	82 421	90 775
Przypadające na:		
Długoterminowe	17 632	23 977
Krótkoterminowe	64 789	66 798
	82 421	90 775

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	<i>31 grudnia 2012 roku</i>		
Do roku	9 463	1 458	8 005
1 do 3 lat	11 989	1 512	10 477
3 do 5 lat	3 973	642	3 331
Powyżej 5 lat	5 951	2 214	3 737
	31 376	5 826	25 550
	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	<i>31 grudnia 2011 roku</i>		
Do roku	9 217	1 366	7 851
1 do 3 lat	12 455	1 374	11 081
3 do 5 lat	3 072	717	2 355
Powyżej 5 lat	9 967	4 058	5 909
	34 711	7 515	27 196

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

W dniu 13 maja 2011 Grupa Kapitałowa zawarła transakcję swapową polegającą na zamianie 426.000 uprawnień do redukcji emisji typu EUA na 426.000 uprawnień alternatywnych do redukcji emisji typu CER z terminem wzajemnego przekazania uprawnień na 22 marca 2013 roku. Grupa Kapitałowa dokonała zamiany uprawnień w wysokości dopuszczalnego udziału uprawnień alternatywnych typu CER, których umorzenia będzie mogła dokonać na pokrycie własnej emisji CO2

w całym 5 letnim okresie rozliczeniowym (2008-2012), zamiast uprawnień typu EUA. Na dzień zawarcia transakcji występująca nadwyżka cen rynkowych uprawnień EUA nad ceną rynkową uprawnień CER skutkowałą nadwyżką przyszłych przychodów nad kosztami Grupy Kapitałowej w kwocie 7 386 tys. zł (tj. równowartości kwoty 1 849 tys. EUR), przy czym wpłata w/w nadwyżki należności nad zobowiązaniami wynikającymi z zawartej transakcji, została dokonana na rachunek Grupy Kapitałowej 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).

Wycena transakcji zabezpieczającej stopę procentową wyniosła na dzień 31 grudnia 2012 roku 1 702 tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 1 574 tys. zł).

Nota 27 Przychody przyszłych okresów

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Pozostałe	699	644
	699	644
Przypadające na:		
Długoterminowe	12	-
Krótkoterminowe	687	644
	699	644

Nota 28 Instrumenty finansowe

Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

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

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

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	445 166	479 987
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	243 440	244 791
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	302 153	13 351
Pozostałe aktywa finansowe	-	71
	991 169	738 200
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Inwestycje dostępne do sprzedaży	282 906	13 351
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	445 130	479 982
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	243 440	244 791
Pozostałe aktywa finansowe	19 693	76
	991 169	738 200

Zobowiązania finansowe

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 403	7 146
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	1 093 191	1 180 661
	1 104 594	1 187 807
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	289 979	226 072
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	200 017	168 754
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	532 177	571 330
Pozostałe zobowiązania finansowe	82 421	90 775
	1 104 594	1 056 931

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	4 515
Pożyczki i należności	2 333	7 870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 650	10 758
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 537	4 049
Pozostałe aktywa finansowe	-	2 140
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(5 874)	(9 513)
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	(29 308)	(17 289)
	2 987	2 530

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Grupa Kapitałowa nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku, których warunki zostały renegotjowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności opisanych w notce 14 Grupa Kapitałowa nie tworzyła innych odpisów,
- w Grupie Kapitałowej w 2012 roku i 2011 roku wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy.
- w 2012 roku i 2011 roku Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe, na które narażona jest Grupa obejmuje ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Ryzyka te powstają w normalnym toku działalności Grupy. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Grupy 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 Grupę strat finansowych na skutek niewypłacenia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku objętych cash-poolingiem.

Ryzyko kredytowe

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy Kapitałowej 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	445 166	479 987
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	243 440	244 791
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18 611	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	71
	707 627	738 200

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Segment Tworzywa	91 234	73 902
Segment Nawozy	171 900	161 116
Segment Oxo	110 115	100 006
Segment Pigmenty	21 385	25 740
Pozostałe	36 465	108 812
	431 099	469 576

Uwzględniając obowiązujące w Grupie Kapitałowej procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Istotna część posiadanych nadwyżek środków pieniężnych spółek z Grupy Kapitałowej (wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku - 46 446 tys. zł) jest objęta usługą cash-poolingu wirtualnego powiązaną z kredytem w rachunku bieżącym udzielonym Grupie Azoty przez PKO BP S.A., co pozwala na optymalizowanie kosztów i przychodów odsetkowych Grupy, przy jednoczesnym ograniczeniu jej ryzyka kredytowego.

Należności Grupy Kapitałowej z tytułu dostaw i usług, stanowiące ok. 80% łącznych należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej od jednostek niepowiązanych, są objęte ochroną w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawionych przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. oraz Atradius Credit Insurance N.V. S.A., które ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości od 90% do 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Ponadto około 10% należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej od jednostek niepowiązanych, jest zabezpieczone akredytywami, gwarancjami, które są wyłączone z ubezpieczenia.

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

Kontrahenci, w stosunku do których Grupa Kapitałowa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany kontrahentom 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. Grupa Kapitałowa udziela ponadto odroczonego terminu płatności do wartości rynkowej ustanowionej przez kontrahentów zabezpieczenia.

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

Okolo 62% (31 grudnia 2011 roku: 69%) salda to należności Grupy Kapitałowej od klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 38% (31 grudnia 2011 roku: 31%) to należności z tytułu dostaw i usług od odbiorców krajowych. Obroty Grupy Azoty koncentrują się w czterech głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największy udział w należnościach z tytułu dostaw i usług Grupy mają należności odbiorców z Segmentu Nawozów - 39,9% (31 grudnia 2011 roku: 34,3%), a następnie kolejno z Segmentu Alkoholi OXO - 25,5% (31 grudnia 2011 roku: 21,3%), Segmentu Tworzyw 21,2% (31 grudnia 2011 roku: 15,7%), oraz z Segmentu Pigmenty - 5,0% (31 grudnia 2011 roku: 5,5%). W grupie z Segmentów Tworzyw oraz Alkoholi OXO przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności, w większości w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych, a w pozostałych przypadkach w ramach otwartych akredytyw i gwarancji. Natomiast w grupie odbiorców z Segmentu Nawozów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych, a w pozostałych przypadkach w formie przedpłat.

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

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Przeterminowane do 60 dni	54 020	58 236
Przeterminowane od 60-180 dni	764	1 388
Przeterminowane od 180-360 dni	179	952
Przeterminowane powyżej 360 dni	203	8 504
	55 166	69 080

Środki pieniężne i lokaty

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

Nota 28.3.2 Ryzyko płynności

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

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej charakteryzuje się pełną zdolnością płatniczą oraz kredytową, zarówno w odniesieniu do Jednostki Dominującej, jak również pozostałych spółek wiodących Grupy. Oznacza to zdolność Grupy do terminowego regulowania swoich zobowiązań płatniczych oraz posiadanie i generowanie nadwyżek z działalności operacyjnej, pozwalających na dalsze ich regulowanie w terminach płatności. Grupa Kapitałowa posiada ponadto wolne limity

w ramach kredytu bieżącego powiązanego ze strukturą cash-poolingu wirtualnego, którymi Jednostka Dominująca może zarządzać w sytuacji zmieniającego się zapotrzebowania na środki poszczególnych spółek z Grupy oraz uzupełniać wolne limity kredytów wielocelowych. W szczególności zabezpieczają one ewentualne krótkoterminowe niedobory środków pieniężnych, jakie mogą występować z uwagi na sezonowość wpływów ze sprzedaży w segmencie nawozów.

Jednostka Dominująca posiada również wolny limit w ramach Umowy Wspólnego Finansowania zawartej z PKO BP S.A. i PZU Życie S.A. zabezpieczający wezwanie następcze na nabycie pozostałych akcji ZA „Puławy” S.A., o którym mowa w nocie 32.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku w Grupie Azoty 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			
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	> 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	11 403	11 403	11 403	-	-
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	1 093 191	1 137 060	801 767	325 191	10 102
	1 104 594	1 148 463	813 170	325 191	10 102

31 grudnia 2011 roku		Zakontraktowane przepływy pieniężne			
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	> 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 146	7 146	2 536	4 610	-
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	1 049 785	1 062 709	810 957	241 785	9 967
	1 056 931	1 069 855	813 493	246 395	9 967

Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Azoty na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, aktywów finansowych, jak również pożyczek i kredytów bankowych, factoringu oraz leasingu, opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża i odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów i factoringu w EUR oraz LIBOR + marża w przypadku kredytu w USD. Wpływ zmian stóp procentowych na zadłużenie Grupy Kapitałowej jest częściowo ograniczany w formie transakcji zabezpieczającej stopę procentową typu *collar*, zawartej dla długoterminowego kredytu walutowego w kwocie 10 653 tys. EUR.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności (maksymalną ekspozycję) Grupy 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 stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe(-)	(2 388)	(6 071)
	(2 388)	(6 071)

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Aktywa finansowe	243 440	235 742
Zobowiązania finansowe(-)	(558 626)	(554 916)
Instrumenty pochodne na zabezpieczenie stopy procentowej	(1 702)	-
	(316 888)	(319 174)

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Znaczna część nadwyżki krajowych środków finansowych Grupy Kapitałowej jest objęta usługą cash-poolingu wirtualnego i oprocentowana wg rynkowej stawki WIBOR 1M, wspólnej dla zbilansowanych ujemnych i dodatnich sald rachunków bieżących spółek z Grupy, co pozwala na efektywne stosowanie hedgingu naturalnego w tym zakresie. W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano ograniczony wzrost krajowych stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR w I półroczu 2011 roku, a następnie ich stabilizację w II półroczu, a oferowane oprocentowanie lokat bankowych dla Grupy Kapitałowej kształtowało się na poziomie proporcjonalnym do średniego oprocentowania zobowiązań finansowych opartych na zmiennej stopie procentowej. Z kolei oprocentowanie stóp EURIBOR i LIBOR utrzymywało się na niskim poziomie, co skutkowało relatywnie niskim kosztem obsługi finansowych zobowiązań walutowych Grupy.

Grupa 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	(3 169)	3 169	(3 169)	3 169
31 grudnia 2011 roku	(3 192)	3 192	(3 192)	3 192

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe Grupy Azoty związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Grupę Kapitałową w walutach obcych, obejmującymi ponad 1/2 przychodów oraz około 1/3 jej kosztów. Wahania kursowe mają wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży i koszty zakupu surowców. Umocnienie waluty krajowej ma negatywny wpływ na rentowność eksportu oraz sprzedaż krajową denominowaną w walutach obcych, a z kolei osłabienie waluty krajowej ma wpływ pozytywny na rentowność. Spowodowane wahaniami kursowymi zmiany przychodów z eksportu oraz ze sprzedaży krajowej wycenianej na bazie notowań rynkowych, częściowo są kompensowane poprzez zmiany kosztów importu surowcowego, zmniejszając w dużej mierze ekspozycję Grupy Kapitałowej na ryzyko zmian kursów walutowych.

Grupa Kapitałowa ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Grupa wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej okresu sprawozdawczego w pierwszej kolejności hedging naturalny, transakcje faktoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz uzupełniając transakcje terminowe forward i korytarz walutowy. W 2012 roku Grupa Kapitałowa posiadała przede wszystkim otwartą ekspozycję walutową netto w EUR stanowiącą 87% całej ekspozycji oraz w pozostałej części ekspozycję w USD, które były częściowo zabezpieczane (maksymalnie do poziomu 50% planowanej ekspozycji).

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

31 grudnia 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
48 409	6 833	-	-
(27 062)	(12 701)	(460)	(24)
(18 263)	(7 637)	-	-
(11 246)	-	-	-
(4 000)	-	-	-
(12 161)	(13 505)	(460)	(24)

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
48 145	19 318	-
(37 115)	(5 256)	(1 500)
(25 223)	(4 368)	-
(13 891)	-	-
(12 200)	-	-
(40 284)	9 694	(1 500)

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

	Wynik finansowy (+/-)		Kapitał własny(+/-)	
	wzrost kursów walut obcych	spadek kursów walut obcych	wzrost kursów walut obcych	spadek kursów walut obcych
	5%	5%	5%	5%
31 grudnia 2012 roku	(4 663)	4 663	(4 663)	4 663
31 grudnia 2011 roku	(6 797)	6 797	(7 239)	7 239

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

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

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, na stopę procentową oraz transakcje zamiany 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 Grupie Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji zgodnie z MSSF 7.27A kształtowała się następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom I	Poziom II	Poziom III
31 grudnia 2012 roku			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	270 611	410	12 295
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	11 403	-
Poziomy klasyfikacji	Poziom I	Poziom II	Poziom III
31 grudnia 2011 roku			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	12 604
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	7 146	-

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 (forwardów) Grupy Kapitałowej wynosiła łącznie 4 000 tys. EUR (z terminami zapadalności: na styczeń 2013 roku - 1 000 tys. EUR, luty - 1 500 tys. EUR oraz marzec - 1 500 tys. EUR). Grupa Kapitałowa nie posiadała na koniec roku 2012 niezrealizowanych instrumentów pochodnych w USD. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość nominalna otwartych walutowych instrumentów pochodnych wynosiła 12,2 mln EUR.

Grupa Kapitałowa wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej, bazując na wycenach dokonywanych przez banki, z którymi współpracuje oraz wykorzystując dane, pochodzące z elektronicznych serwisów informacyjnych. Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z walutowych przepływów pieniężnych. Walutowe transakcje terminowe i pochodne zawierane są zgodne z walutową ekspozycją netto Grupy Azoty i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy, zmienności kursu walutowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wycena otwartych kontraktów walutowych forward 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.

Wycena niezrealizowanej transakcji zabezpieczającej stopę procentową na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła (1 702) tys. zł (31 grudnia 2011 roku: 1 574 tys. zł).

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa w 2012 i 2011 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	6 175	5 352
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	15 010	15 142
Płatne powyżej 5 lat	4 567	3 632
	25 752	24 126

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Płatne w okresie do 1 roku	46 134	20 836
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	161 417	19 722
Płatne powyżej 5 lat	63 114	52 783
	270 665	93 341

Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej mechanicznej, elektrycznej, projektowej oraz nadzoru inwestorskiego.

	Szacowana wartość
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
Przemiennik dla TBS na Instalacji BKF bud.870	1 855
Modernizacja obiektów C.M.O.Ś"	2 485
Rozbudowa sieci parowej o kolektor pary 4,0 Mpa	2 140
Rozwój bazy logistycznej Z.Ch. „POLICE” S.A.	5 501
Modernizacja reaktorów syntezy amoniaku	15 792
Zakup i budowa instalacji drugiego młyna walcowego	2 050
Modernizacja układów pomiarowych gazu ziemnego w stacji S-2	3 600
Pozostałe (jednostkowo poniżej 1 mln zł)	6 214
	66 940

Nota 31 Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 31.12.2011
Gwarancje, poręczenia	39 621	71 248
Pozostałe	32 857	4 000
	72 478	75 248

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku poręczenia dotyczą zabezpieczenia zapłat zobowiązań. Natomiast gwarancje stanowią zabezpieczenia procedur celnych.

Roszczenie ISARIOS Industriekapital AG w sprawie ATT Polymers

Z początkiem 2012 roku Jednostka Dominująca 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, dzieląc to zdanie, wydawały wyroki utrzymujące w mocy przedmiotową uchwałę. 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 Spółka 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 Kapitałowej.

Nota 32 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami podporządkowanymi

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Podmioty powiązane Grupa Police

Podmioty powiązane pozostałe

Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
10 179	1 696	172 155	6 840
3 851	439	31 529	2 521
14 030	2 135	203 684	9 361

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Podmioty powiązane Grupa Police

Podmioty powiązane pozostałe

Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
4 808	2 453	75 041	35 760
846	765	1 020	2 570
5 654	3 218	76 061	38 330

Pozostałe transakcje z jednostkami podporządkowanymi

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

Podmioty powiązane Grupa Azoty

Podmioty powiązane Grupa Police

Podmioty powiązane Grupa PKCh

Podmioty powiązane pozostałe

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
	33	1 157	3 404	3 398
	79	-	-	-
	3 663	8 684	8	92
	-	-	37	-
	3 775	9 841	3 449	3 490

Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku

Podmioty powiązane Grupa Azoty

Podmioty powiązane Grupa ZAK S.A.

Podmioty powiązane Grupa PKCh

Podmioty powiązane pozostałe

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
	370	170	4 638	4 647
	-	-	-	-
	112	12 509	-	-
	-	-	439	-
	482	12 679	5 077	4 647

Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez Skarb Państwa

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku		
PGNIG S.A.	1 127 283	zakup gazu ziemnego
Kompania Węglowa S.A.	210 188	zakup miatu węglowego
Kompania Węglowa S.A.	216 489	zakup akcji ZA „Puławy”
PKP Cargo	49 200	zakup usług transportowych
PKN Orlen	196 428	zakup surowców
Tauron	135 210	zakup i sprzedaż energii elektrycznej
PGE	104 453	zakup i sprzedaż energii elektrycznej
Enea S.A.	189	zakup energii elektrycznej
PKO BP/PZU Życie	162 367	zaciągnięcie kredytu
	2 201 807	
Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku		
PGNIG S.A.	827 431	zakup gazu ziemnego
KOMPANIA WĘGLOWA S.A.	111 136	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	59 149	zakup usług transportowych
PKN Orlen	203 858	zakup surowców
PGE	134 370	zakup i sprzedaż energii elektrycznej
Enea S.A.	24 999	zakup energii elektrycznej
Tauron	116 826	zakup i sprzedaż energii elektrycznej
	1 477 769	

Transakcje z właścicielami

W 2012 roku Grupa 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 Grupie Kapitałowej

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	8 472	4 006
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	1 747	802
	10 219	4 808

Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej z tytułu pełnienia funkcji w Grupie Kapitałowej

	Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Świadczenia wypłacone	6 646	2 746
Świadczenia należne	1 826	1 260
	8 472	4 006

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w 2012 roku

	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 Jednostki Dominującej, 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	405 272	248 502
Utworzenie	96 695	242 418
Rozwiązanie(-)	(59 780)	(59 191)
Wykorzystanie(-)	(36 379)	(26 457)
Stan na koniec okresu	405 808	405 272

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	123 852	111 690
Utworzenie	22 908	16 237
Rozwiązanie(-)	(7 217)	(4 054)
Wykorzystanie(-)	(9 572)	(21)
Stan na koniec okresu	129 971	123 852

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	15 509	7 224
Utworzenie	38 842	16 182
Rozwiązanie(-)	(33 657)	(1 417)
Wykorzystanie(-)	(689)	(6 480)
Stan na koniec okresu	20 005	15 509

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	20 970	28 242
Utworzenie	5 929	6 427
Rozwiązanie(-)	(1 150)	(5 368)
Wykorzystanie(-)	(4 458)	(8 331)
Stan na koniec okresu	21 291	20 970

Nota 34 Zdarzenia po dacie bilansu

Nota 34.1 Nabycie akcji ZA „Puławy” S.A. i podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 18 stycznia 2013 roku, po uzyskaniu ostatecznej zgody Komisji Europejskiej na koncentrację, Jednostka Dominująca 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. Jednostka Dominująca nabyła 73,4% akcji oraz tyle samo praw głosu, a jej udział w kapitale własnym przejętej spółki wzrósł z 10,3% do 83,7%.

Nabycie Akcji ma charakter długoterminowej inwestycji Grupy i stanowi element realizacji strategii, której celem jest stworzenie największej polskiej grupy prowadzącej działalność w sektorze nawozowym i chemicznym.

Przekazana zapłata / Wartość wyemitowanych instrumentów kapitałowych

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 Jednostki Dominującej 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 stanowi wartość godziwą przekazanej zapłaty w transakcji nabycia.

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

Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania

Ze względu na krótki termin pomiędzy dniem nabycia a dniem sporządzenia sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze ustalone wartości godziwe przejętych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych Grupy ZA „Puławy” S.A. Poniżej zaprezentowano prowizoryczne wartości nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, ustalone na podstawie wartości księgowych opublikowanych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ZA „Puławy” S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku:

	Na dzień 31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe	1 721 526
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	60 816
Nieruchomości inwestycyjne	15 697
Wartości niematerialne	50 560
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	45 907
Inwestycje dostępne do sprzedaży	6 756
Pozostałe aktywa finansowe	1 967
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	252
Zapasy	402 001
Należności handlowe i pozostałe	598 988
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	473 191
Kredyty i pożyczki	(52 348)
Rezerwy	(36 035)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(83 711)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(722 886)
Dotacje	(25 956)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(54 301)
Wartość księgowa aktywów netto	2 402 385

Wartość firmy

Łączna cena nabycia	1 924 140
Udziały niekontrolujące ustalone proporcjonalnie do udziału w ujętych aktywach i zobowiązaniach jednostki nabywanej	406 711
Wartość godziwa dotychczasowych udziałów na dzień nabycia	251 915
Wartość księgowa nabytych aktywów netto	(2 402 385)
Wartość firmy	180 381

Biorąc pod uwagę, iż na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ustalono wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, oszacowana wartość firmy jest kwotą prowizoryczną i ulegnie zmianie po dokonaniu stosownych wycen.

Przeszacowanie do wartości godziwej dotychczasowych 10,3% posiadanych udziałów w ZA „Puławy” S.A. spowodowało ujęcie zysku w wysokości 27 256 tys. zł (ustalonego jako różnica pomiędzy kwotą 251 915 tys. zł stanowiącą wartość godziwą posiadanych 10,3% akcji ZA „Puławy”

S.A. według notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w dniu 18 stycznia 2013 roku a ceną nabycia równą 224 659 tys. zł). Zysk ten zostanie ujęty w przychodach finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w 2013 roku.

Nota 34.2 Wezwanie na akcje ZA „Puławy” S.A.

W dniu 19 lutego 2013 roku Jednostka Dominująca 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.

Nota 34.3 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.