



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Spis treści

Oświadczenie kierownictwa	5
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	6
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	12
1. Informacje dotyczące Spółki	12
1.1. Opis organizacji Spółki	12
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	12
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	13
2.1. Oświadczenie o zgodności	13
2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej	14
2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2014 roku	14
2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2014 roku	14
2.3. Podstawa wyceny	16
2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	16
2.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
2.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	17
2.7. Waluty obce	17
2.8. Rzeczowe aktywa trwałe	17
2.8.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych	17
2.8.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	18
2.8.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	18
2.8.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	18
2.8.5. Amortyzacja	18
2.9. Nieruchomości inwestycyjne	19
2.10. Wartości niematerialne	19
2.10.1. Badania i rozwój	19
2.10.2. Koszty Reach	20
2.10.3. Pozostałe wartości niematerialne	20
2.10.4. Nakłady poniesione w terminie późniejszym	20
2.10.5. Amortyzacja	20
2.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	21
2.12. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe	21
2.13. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności	21
2.14. Zapasy	22
2.14.1. Prawa do emisji CO ₂	22
2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
2.16. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	23
2.17. Kapitały własne	24
2.18. Świadczenia pracownicze	24
2.18.1. Programy określonych składerek	24
2.18.2. Program określonych świadczeń	24
2.18.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne	25
2.18.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów	25
2.18.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe	25
2.18.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	25
2.19. Rezerwy	26
2.19.1. Koszty rekultywacji	26
2.19.2. Rezerwy na sprawy sądowe	26
2.19.3. Rezerwy z tytułu emisji	26
2.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26
2.21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26

2.22. Instrumenty finansowe	26
2.22.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego ..	27
2.22.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia	27
2.22.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	27
2.22.4. Pochodne instrumenty finansowe	28
2.22.5. Utrata wartości aktywów finansowych	28
2.23. Przychody	28
2.23.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług	29
2.23.2. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej	29
2.23.3. Przychody z tytułu najmu	29
2.23.4. Programy lojalnościowe	29
2.23.5. Przychody finansowe	29
2.24. Koszty	29
2.24.1. Koszt własny sprzedaży	29
2.24.2. Koszty sprzedaży	30
2.24.3. Koszty ogólnego zarządu	30
2.24.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	30
2.24.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego	30
2.24.6. Koszty finansowe	30
2.25. Podatek dochodowy	30
2.26. Raportowanie segmentów działalności	31
2.27. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	31
2.28. Pozostałe kwestie	32
3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	32
Sprawozdawczość segmentów działalności	32
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	37
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	38
Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży	38
Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych	39
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	39
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	40
Nota 5 Przychody finansowe	41
Nota 6 Koszty finansowe	42
Nota 7 Podatek dochodowy	43
Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	43
Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa	43
Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	43
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych	45
Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku	47
Nota 8 Działalność zaniechana	47
Nota 9 Zysk na jedną akcję	47
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	47
Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	53
Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne	53
Nota 12 Wartości niematerialne	53
Nota 13 Aktywa finansowe	56
Nota 13.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	56
Nota 13.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży	58
Nota 13.3 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	58
Nota 13.4 Pozostałe aktywa finansowe	58
Nota 14 Pozostałe aktywa	59
Nota 15 Zapasy	59
Nota 15.1 Prawa do emisji CO ₂	60
Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	60

Nota 17 Środki pieniężne	62
Nota 18 Kapitał własny	62
Nota 18.1 Kapitał zakładowy	62
Nota 18.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną	63
Nota 18.3 Dywidendy.....	63
Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek.....	63
Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64
Nota 21 Rezerwy	66
Nota 22 Dotacje.....	69
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	69
Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe.....	70
Nota 25 Przychody przyszłych okresów	72
Nota 26 Instrumenty finansowe	72
Nota 26.1 Zarządzanie kapitałami	72
Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych	72
Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym	73
Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe	74
Nota 26.3.2 Ryzyko płynności.....	75
Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe.....	77
Nota 26.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych	80
Nota 26.5 Instrumenty pochodne	81
Nota 27 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	82
Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi	82
Nota 29 Szacunki księgowe i założenia	86
Nota 30 Leasing operacyjny.....	86
Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne	87
Nota 32 Umowy o roboty budowlane	87
Nota 33 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	87

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Grupa Azoty S.A. przedstawia jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku, na które składają się:

- Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 01.01.-31.12.2014 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2014 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2014 roku,
- Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Podpisy członków Zarządu

.....
Paweł Jarczewski
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Skolmowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Generalny

.....
Marek Kaptucha
Wiceprezes Zarządu

.....
Marian Rybak
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Jałosiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Kopec
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Ewa Gładysz
Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów

Tarnów, dnia 10 marca 2015 roku.

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1	1 847 250	1 846 127
Koszt własny sprzedaży	2	(1 625 949)	(1 654 524)
Zysk brutto ze sprzedaży		221 301	191 603
Koszty sprzedaży	2	(82 348)	(60 583)
Koszty ogólnego zarządu	2	(154 189)	(149 122)
Pozostałe przychody operacyjne	3	5 164	5 841
Pozostałe koszty operacyjne	4	(19 171)	(66 725)
Strata na działalności operacyjnej		(29 243)	(78 986)
Przychody finansowe	5	270 738	134 548
Koszty finansowe	6	(37 554)	(30 788)
Przychody finansowe netto		233 184	103 760
Zysk przed opodatkowaniem		203 941	24 774
Podatek dochodowy	7	10 692	19 343
Zysk netto		214 633	44 117
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	20	(5 350)	(2 888)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	7.3	1 016	549
		(4 334)	(2 339)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży		-	(18 696)
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat	5	-	(27 256)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	7.3	-	8 731
		-	(37 221)
Suma innych całkowitych dochodów		(4 334)	(39 560)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem		210 299	4 557
Zysk na jedną akcję:	9		
Podstawowy (zł)		2,16	0,45
Rozwodniony (zł)		2,16	0,45

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	997 948	1 000 610
Nieruchomości inwestycyjne	11	13 407	15 154
Wartości niematerialne	12	43 214	40 370
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13.1	3 814 993	3 814 983
Inwestycje dostępne do sprzedaży	13.2	12 134	12 134
Pozostałe aktywa	14	210	690
Aktywa trwałe razem		4 881 906	4 883 941
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	238 378	236 749
Pozostałe aktywa finansowe	13.4	829	5 649
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 133	10 268
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	241 476	227 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	27 431	6 349
Pozostałe aktywa	14	8 302	5 611
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10.1	107	125
Aktywa obrotowe razem		518 656	491 865
Aktywa razem		5 400 562	5 375 806

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18.1	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18.2	2 418 270	2 418 270
Zyski zatrzymane w tym:		1 260 094	1 069 634
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		214 633	44 117
Kapitał własny razem		4 174 341	3 983 881
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	347 263	513 827
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	49 741	41 873
Rezerwy	21	24 374	22 781
Dotacje	22	3 313	3 463
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	22 363	33 381
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	1 114	1 842
Zobowiązania długoterminowe razem		448 168	617 167
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	442 976	402 883
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	2 683	2 369
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	225 052	257 177
Rezerwy	21	36 203	40 145
Dotacje	22	791	533
Przychody przyszłych okresów	25	20	3 669
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	70 328	67 982
Zobowiązania krótkoterminowe razem		778 053	774 758
Zobowiązania razem		1 226 221	1 391 925
Pasywa razem		5 400 562	5 375 806

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	495 977	2 418 270	1 069 634	3 983 881
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>				
Zysk netto	-	-	214 633	214 633
Inne całkowite dochody	-	-	(4 334)	(4 334)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	-	210 299	210 299
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>				
Dywidendy	-	-	(19 839)	(19 839)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	(19 839)	(19 839)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	495 977	2 418 270	1 260 094	4 174 341

za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	320 577	680 688	37 221	1 176 649	2 215 135
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					-
Zysk netto	-	-	-	44 117	44 117
Inne całkowite dochody	-	-	(37 221)	(2 339)	(39 560)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	-	(37 221)	41 778	4 557
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					-
Emisja akcji	175 400	1 737 582	-	-	1 912 982
Dywidendy	-	-	-	(148 793)	(148 793)
Transakcje z właścicielami ogółem	175 400	1 737 582	-	(148 793)	1 764 189
Stan na 31 grudnia 2013 roku	495 977	2 418 270	-	1 069 634	3 983 881

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	203 941	24 774
<i>Korekty</i>	<i>(136 429)</i>	<i>31 069</i>
Amortyzacja	91 753	89 283
Utworzenie odpisów aktualizujących	655	48 547
Strata/(Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej	4 158	(23 076)
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	11
Odsetki, różnice kursowe	36 532	25 850
Dywidendy	(269 938)	(99 754)
Strata/(Zysk) z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	411	(9 792)
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	67 512	55 843
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(14 377)	(7 087)
Zmiana stanu zapasów	(1 630)	27 158
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(28 188)	14 437
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	(359)	(1 926)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	22 958	88 425
Podatek zwrócony/(zapłacony)	8 827	(7 250)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 785	81 175

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	2 953	2 457
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(100 225)	(148 296)
Otrzymane dywidendy	269 938	118 254
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(10)	(645 150)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	39
Odsetki otrzymane	138	-
Pożyczki	5 148	4 731
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(7 048)	(6 386)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	170 894	(674 351)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki netto z tytułu emisji akcji	-	(11 159)
Dywidendy wypłacone	(19 839)	(148 802)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	206 269	819 501
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(336 310)	(118 836)
Odsetki zapłacone	(33 099)	(26 021)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 592)	(2 137)
Pozostałe wpływy finansowe	2 974	19 987
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(181 597)	532 533
Przepływy pieniężne netto, razem	21 082	(60 643)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 349	66 992
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27 431	6 349

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

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Spółki

1.1. Opis organizacji Spółki

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

Od dnia 22 kwietnia 2013 roku, po zarejestrowaniu zmian w treści Statutu Spółki, Spółka działa pod nazwą Grupa Azoty Spółka Akcyjna (nazwa skrócona Grupa Azoty S.A.).

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa Azoty (zwaną dalej „Grupą”) i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja podstawowych chemikaliów,
- produkcja nawozów i związków azotowych,
- produkcja tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych,
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 10 marca 2015 roku.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd

W ciągu całego 2014 roku w składzie Zarządu Spółki nie zaszły żadne zmiany.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

- Paweł Jarczewski - Prezes Zarządu, odpowiedzialny za zarządzanie i politykę personalną, nadzór właścicielski, nadzór nad Centrum Biznesu Agro, politykę informacyjną, zarządzanie ryzykiem i koordynację funkcji audytu wewnętrznego w Grupie Azoty,
- Andrzej Skolmowski - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za finanse oraz IT w Grupie Azoty,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Generalny Spółki, odpowiedzialny za integrację produkcji, tworzywa i syntezy organiczne w Grupie Azoty,
- Marek Kapłucha - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za zarządzanie łańcuchem dostaw oraz za zarządzanie zakupami surowców strategicznych w Grupie Azoty,
- Marian Rybak - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za inwestycje w Grupie Azoty,
- Krzysztof Jałosiński - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za strategię i rozwój Grupy Azoty,
- Artur Kopeć - Członek Zarządu, odpowiedzialny za dialog społeczny, bezpieczeństwo techniczne i ochronę środowiska w Grupie Azoty.

Z początkiem kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki powołał Witolda Szczypińskiego Wiceprezesa Zarządu na stanowisko Dyrektora Generalnego Spółki. Do kompetencji Dyrektora Generalnego należy inicjowanie i koordynowanie działań związanych z bieżącym operacyjnym zarządzaniem Spółką we współdziałaniu z pozostałymi Wiceprezesami oraz Dyrektorem Zarządzającym. W dalszym ciągu, zgodnie z podziałem kompetencji pomiędzy Członkami Zarządu, odpowiada za zarządzanie i koordynację procesów produkcyjnych, planowanie remontów i postojów technologicznych oraz inicjowanie projektów rozwojowych i inwestycyjnych. Zarządza również obszarem biznesów podstawowych i obszarem wsparcia Spółki oraz sprawuje nadzór nad działalnością Segmentu Biznesowego Tworzywa oraz pozostałych jednostek organizacyjnych, a także nadzoruje i koordynuje

realizowane procesy restrukturyzacyjne oraz zatwierdza sprawozdania, dokumenty, protokoły dotyczące nadzorowanego obszaru.

Po dacie bilansowej

Rok 2014 był ostatnim pełnym rokiem obrotowym pełnienia funkcji przez Członków Zarządu IX kadencji, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 9 stycznia 2015 roku podjęła uchwały o powołaniu Zarządu Spółki na nową kadencję. W skład Zarządu X kadencji weszli:

- Paweł Jarczewski - Prezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski - Wiceprezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu,
- Marek Kapłucha - Wiceprezes Zarządu,
- Marian Rybak - Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Jałosiński - Wiceprezes Zarządu.

Uchwały w powyższej sprawie weszły w życie z dniem 20 lutego 2015 roku.

Z dniem rozpoczęcia X kadencji Zarządu Spółki, wygaś również mandat Artura Kopcia, Członka Zarządu wybranego z ramienia pracowników. W związku z powyższym Rada Nadzorcza zdecydowała o uruchomieniu procedury wyboru Członka Zarządu z ramienia pracowników na nową wspólną kadencję.

Wybory zostały przeprowadzone w dniach od 27 stycznia do dnia 11 lutego 2015 roku (I tura) oraz od dnia 13 do 23 lutego 2015 roku (II tura). W wyniku wyborów kandydatem na Członka Zarządu z wyboru pracowników został Artur Kopeć.

W dniu 26 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Artura Kopcia na stanowisko Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza

W ciągu całego 2014 roku w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie zaszły żadne zmiany.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Monika Kacprzyk-Wojdyga - Przewodnicząca,
- Jacek Obłękowski - Wiceprzewodniczący,
- Ewa Lis - Sekretarz,
- Robert Kapka - Członek,
- Tomasz Klikowicz - Członek,
- Artur Kucharski - Członek,
- Marek Mroczkowski - Członek,
- Zbigniew Paprocki - Członek,
- Ryszard Trepczyński - Członek.

Na dzień 10 marca 2015 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2014 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Jednostka ma zamiar zastosować je, dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Oczekuje się, że spośród nowych Standardy lub zmian do Standardów i Interpretacji poniżej opisane mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki:

2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2014 roku

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany, które będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe:
 - zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;
 - zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, wyżej wymienione zmiany będą miały wpływ na zakres ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2014 roku

- *MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2014)*, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018. Nowy standard zastępuje zawarte w *MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena* wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, jednostka nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Jednak ze względu na specyfikę działalności jednostki oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych jednostki nie powinny zmienić się pod wpływem zastosowania MSSF 9.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017. Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF.

W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.

Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujemowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Standard zawiera nowe wymagania dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z klientami, których jednostka będzie stroną. Jednakże do momentu pierwszego zastosowania Standardu, jednostka nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu Standardu na sprawozdanie finansowe.

- Zmian do MSR 27 *Jednostkowe Sprawozdania Finansowe* dotyczących możliwości zastosowania metody praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016. Zmiany wprowadzają możliwość ujmowania inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w jednostkowych sprawozdaniach finansowych według metody praw własności, obok obecnie występujących modeli wyceny w cenie nabycia lub w wartości godziwej.

W momencie początkowego zastosowania Zmiany mogłyby mieć istotny wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe. Jednostka zamierza jednak kontynuować wycenę inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia.

- Zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania zmiany i jest w trakcie analizy wpływu zmiany na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania zmiany i jest w trakcie analizy wpływu zmiany na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmian do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, Inicjatywa dotycząca ujawnień, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016. Główne wytyczne ujęte w Zmianach to:
 - Podkreślenie kwestii istotności. Określone pojedyncze ujawnienia, które nie są istotne nie muszą być prezentowane - nawet, gdy stanowią część minimalnych wymogów standardu.
 - Nie jest wymagane przedstawienie not do sprawozdania finansowego w określonej kolejności - jednostki mogą więc zastosować własną kolejność lub na przykład połączyć opis zasad rachunkowości z notami objaśniającymi dotyczącymi powiązanych z nimi obszarów.
 - Określenie wprost, że jednostki:
 - powinny dokonać dezagregacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jeśli taka prezentacja dostarcza użytecznych informacji użytkownikom sprawozdania finansowego; oraz
 - mogą połączyć pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli pozycje określone przez MSR 1 nie są indywidualnie istotne.

- Dodanie szczegółowych kryteriów odnośnie prezentacji sum częściowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wraz z dodatkowymi wymogami dotyczącymi uzgodnienia pozycji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.
- Prezentacja w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów pozycji całkowitych dochodów wynikających z ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności winna następować w oparciu o podejście wymagane przez MSR 1, zgodnie z którym pozycje te winny być grupowane w zależności od tego, czy będą one w przyszłości podlegać przeniesieniu do zysku lub straty, czy też nie.

Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania zmiany i jest w trakcie analizy wpływu zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

2.3. Podstawa wyceny

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

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

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 29. 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 ponadto przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenia dotyczące możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu strat podatkowych przedstawiono w nocie 7.4,
- szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 10, 11, 12,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w nocie 10,
- szacunki w zakresie odpisów zapasów do cen sprzedaży netto przedstawiono w nocie 15,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w nocie 16,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 20,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 21.

2.6. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

2.7. Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wyceniane są według kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Niepieniężne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane w rachunku zysków i strat 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:

	31.12.2014	31.12.2013
EUR	4,2623	4,1472
USD	3,5072	3,0120

2.8. Rzeczowe aktywa trwałe

2.8.1. 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 Spółkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane, jako część tego urządzenia.

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

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

przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych rzeczowych aktywów trwałych i są ujmowane odpowiednio jako pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat.

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

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

2.8.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingu, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są klasyfikowane jako umowy leasingu finansowego. Aktywa będące przedmiotem leasingu są początkowo ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących wartości: wartości godziwej rzeczowego aktywa trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Używane na podstawie leasingu finansowego składniki rzeczowych aktywów trwałych podlegają amortyzacji oraz odpisom z tytułu utraty wartości według zasad stosowanych dla własnych rzeczowych aktywów trwałych. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności, aktywa te są amortyzowane w krótszym z dwóch okresów: okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.8.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

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

2.8.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

2.8.5. Amortyzacja

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
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%	1-5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie, w którym dany składnik rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym jego wykorzystanie zgodnie z zamierzeniem zarządu jednostki. Zakończenie amortyzacji następuje nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową rzeczowego aktywa trwałego lub postawienia go w stan 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 prospektywnie.

2.9. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

2.10. Wartości niematerialne

2.10.1. Badania i rozwój

Koszty prac badawczych są ujmowane jako koszt w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

Nakłady na prace rozwojowe są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Wszelkie skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

2.10.2. Koszty Reach

Spółka aktywuje koszty związane z uzyskaniem pozwolenia w ramach systemu Reach. Wraz z rejestracją produktu w systemie Reach Spółka uzyskuje prawo do produkcji i sprzedaży produktów, które przynoszą korzyści ekonomiczne. Dodatkowo składnik aktywów powstających w wyniku rejestracji nie może być wyodrębniony z jednostki gospodarczej, ale wynika z tytułu prawnego. Składnik ten ma charakter niepieniężny i nie posiada postaci fizycznej.

Jednostka aktywuje koszty, które można bezpośrednio przypisać do konkretnej rejestracji. Do takich kosztów zalicza między innymi: koszty opłat rejestracyjnych, koszty wyników testów, informacji o możliwych zastosowaniach, koszty poniesione na rzecz innego rejestrującego za prawo do wykorzystania wyników testów. Koszty Reach ujmowane są w pozostałych wartościach niematerialnych i podlegają amortyzacji w takich samych okresach jak rzeczowe aktywa trwałe, przy użyciu których wytwarzany jest dany produkt.

Koszty, które zostały poniesione a nie mogą być przyporządkowane do konkretnej rejestracji ujmowane są jako koszt w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

2.10.3. 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. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użyteczności ekonomicznej wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Za wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez Jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

2.10.4. 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 rachunku zysków i strat jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

2.10.5. Amortyzacja

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Licencje	5%-50%	2-20 lat
Programy komputerowe	16%-50%	2-6 lat
Licencje technologiczne	2% - 100%	1-50 lat
Reach	2% - 100%	1-50 lat
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.

2.11. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

2.12. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Należności długoterminowe oraz krótkoterminowe to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, nienotowane na aktywnym rynku, o określonej wysokości płatności. Początkowo ujmują 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 ujmują się jako koszt w rachunku zysków i strat.

2.13. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności

Spółka korzysta z trzech typów umów finansowych opartych o wykup wierzytelności przez stronę finansującą przed terminem jej płatności:

- faktoring 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) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży,
- faktoring 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 do Spółki. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujawniana jako zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności),

- faktoring 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 do żądania 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 Spółki, więc rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanej na rachunek strony finansującej, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie finansowe z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności).

2.14. Zapasy

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

Składniki zapasów są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych jednak od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość rozchodu 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 rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży.

2.14.1. Prawa do emisji CO₂

Otrzymane nieodpłatnie uprawnienia do emisji ujmuje się początkowo jako zapasy, w korespondencji z przychodami przyszłych okresów (dotacja według MSR 20), w wartości godziwej ustalonej na dzień ich zarejestrowania w odpowiednich rejestrach.

W przypadku braku rejestracji uprawnień za dany okres w rejestrach, Spółka ujmuje jako pozostałe należności, w korespondencji z przychodami przyszłych okresów, spodziewany należny przydział

darmowych uprawnień do emisji CO₂ oszacowany jako iloczyn oczekiwanego przydziału na dany rok i wartości godziwej uprawnień na dzień bilansowy.

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Rezerwy wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są ujmowane jako koszt własny sprzedaży i wyceniane następująco:

- jeżeli Spółka posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Spółkę oraz należnych na dzień bilansowy. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody średniej ważonej,
- jeżeli Spółka nie posiada ilości praw wystarczającej do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw posiadanych przez Spółkę oraz należnych na dzień bilansowy oraz jednostkowego kosztu tych praw, powiększony o wartość godziwą brakujących praw do emisji.

Rozliczenie dotacji z tytułu przyznanych i należnych praw do emisji ujmuje się jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży w proporcji zrealizowanej emisji CO₂ w okresie sprawozdawczym do planowanej emisji rocznej.

Otrzymane i nabyte uprawnienia do emisji podlegają umorzeniu w ciężar wartości utworzonej rezerwy w momencie zarejestrowania w rejestrze umorzenia odpowiedniej ilości uprawnień niezbędnych do pokrycia emisji za poprzedni okres.

Sprzedaż praw do emisji ujmowana jest jako przychody ze sprzedaży. Rozchód tych praw jest ujmowany według metody średniej ważonej jako koszt własny sprzedaży. Dodatkowo, w przypadku sprzedaży praw przyznanych nieodpłatnie, rozliczana jest odpowiednia część dotacji ujętej w przychodach przyszłych okresów.

2.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.16. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów Spółki, za wyjątkiem zapasów, aktywów z tytułu podatku odroczonego i instrumentów finansowych, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWSP). Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do OWSP zawierających wartości firmy i wartości niematerialne, które nie są jeszcze oddane do użytkowania oraz o nieokreślonym okresie użytkowania dokonywane są corocznie na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w każdym wypadku, w którym wartość bilansowa składnika aktywów lub związanego z nim OWSP przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów

pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP, do których są przypisane.

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

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

2.17. Kapitały własne

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

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

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

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

2.18. Świadczenia pracownicze

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

2.18.1. Programy określonych składek

Spółka zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Spółki za każdy okres szacowane jest na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok i ujmowane jest jako koszt świadczeń pracowniczych obciążając rachunek zysków i strat okresu, w którym pracownicy świadczyli pracę.

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

2.18.2. Program określonych świadczeń

Zobowiązanie Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest obliczane oddzielnie dla każdego planu poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych świadczeń, które pracownicy wypracowali w bieżącym i poprzednich okresach. Koszty bieżącego zatrudnienia ujmowane są w rachunku zysków

i strat jako koszty wynagrodzeń. Odsetki od zobowiązań programu ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe. Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

2.18.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne

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

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest przez wykwalifikowanego 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. Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw pośmiertnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuariusza przez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy pośmiertnej. 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 Spółki. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych oraz pośmiertnych ujmowane są proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

2.18.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów

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

2.18.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe

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

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zobowiązanie Spółki wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabeędzie 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 Spółki. 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.

2.18.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia. Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

2.19. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

2.19.1. Koszty rekultywacji

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

2.19.2. Rezerwy na sprawy sądowe

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

2.19.3. Rezerwy z tytułu emisji CO₂

Zasady rachunkowości dotyczące rezerw z tytułu emisji CO₂ zostały przedstawione w punkcie 2.14.1.

2.20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

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

2.21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

2.22. Instrumenty finansowe

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

2.22.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Aktywa finansowe zostają wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z tych aktywów wygasną, bądź, jeśli Spółka przeniesie prawo do tych aktywów na rzecz innego podmiotu nie zachowując kontroli, nie ponosząc ryzyka z nimi związanego oraz nie czerpiąc z nich korzyści.

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

2.22.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia

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

2.22.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe,
 - według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmują się jako zysk lub stratę w rachunku zysków i strat.

2.22.4. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych, które nie są desygnowane do rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane jako zysk lub strata w rachunku zysków i strat.

2.22.5. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest, jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest ujmowany w przypadku znaczącego lub przedłużającego się spadku wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości dotyczące aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmowane są w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej.

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

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

2.23.1. 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 Spółka spodziewa się odzyskać.

2.23.2. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

Spółka rozpoznaje przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej w okresie, w którym zostały wygenerowane oraz, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży.

2.23.3. Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu wynajmu rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres wynajmu na podstawie zawartych umów.

2.23.4. Programy lojalnościowe

Przychody ze sprzedaży są alokowane pomiędzy część dotyczącą programu lojalnościowego oraz inne komponenty transakcji sprzedaży. Część przychodu alokowana do programu lojalnościowego jest odraczana w czasie i rozpoznawana jako przychód ze sprzedaży w okresie, w którym Spółka wypełniła ciążące na niej zobowiązania wynikające z programu lub w którym stało się prawdopodobne, że uprawnienia uczestników programu nie zostaną zrealizowane.

2.23.5. Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

2.24. Koszty

2.24.1. Koszt własny sprzedaży

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

2.24.2. 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,
- pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

2.24.3. 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).

2.24.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

2.24.5. 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.

2.24.6. Koszty finansowe

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

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

2.25. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat 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 Spółka 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.

2.26. Raportowanie segmentów działalności

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- Segment Nawozy-Agro,
- Segment Tworzywa,
- Segment Energetyka,
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność, w tym usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność nie możliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

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

Spółka wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

2.27. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy

przez kierownictwo Spółki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w kwocie niższej z: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

2.28. Pozostałe kwestie

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji finansowej o której mowa w art. 44 ust. 2 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne (Dz. U. z 2012 r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami). W celu spełnienia tych wymogów, Spółka przygotuje odrębne regulacyjne sprawozdanie finansowe w terminie późniejszym, które zostanie poddane badaniu przez biegłego rewidenta, zgodnie z art. 44 ust. 3 ustawy prawo energetyczne.

3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

Spółka realizuje cele biznesowe w obszarze trzech podstawowych segmentów sprawozdawczych, które oferują różne produkty i są osobno zarządzane, ponieważ ich prowadzenie wymaga odmiennych technologii oraz strategii marketingowych. Raz na miesiąc Zarząd Spółki dokonuje przeglądu wewnętrznych raportów każdego wyodrębnionego segmentu.

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki obejmuje:

- Segment Nawozy-Agro obejmujący wytwarzanie i sprzedaż saletrazaku, saletrosanu oraz sprzedaż siarczanu amonu.
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż następujących produktów: poliamid 6 (Tarnamid), poliacetal (Tarnoform), kaprolaktam.
- Segment Energetyka obejmujący działalność związaną z wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła na potrzeby instalacji chemicznych jak również sprzedażą energii dla odbiorców przyłączonych do sieci elektroenergetycznej, z którymi podpisano umowy,
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność, w tym usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów. Żaden z tych segmentów nie spełnił wymogów ilościowych wyodrębnienia segmentów sprawozdawczych w 2014 roku i 2013 roku.

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

Obszary geograficzne

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 2014 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	801 710	994 622	23 769	27 149	1 847 250
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	238 262	258 257	482 018	29 375	1 007 912
Przychody ze sprzedaży razem	1 039 972	1 252 879	505 787	56 524	2 855 162
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 052 128)	(1 257 872)	(503 701)	(56 697)	(2 870 398)
koszty sprzedaży(-)	(66 509)	(15 103)	(114)	(622)	(82 348)
koszty zarządu(-)	(70 575)	(79 913)	(1 959)	(1 742)	(154 189)
Pozostałe przychody operacyjne	225	304	211	4 424	5 164
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(4 952)	(3 831)	(1 751)	(8 637)	(19 171)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(16 883)	(8 520)	546	(4 386)	(29 243)
Przychody finansowe	-	-	-	-	270 738
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(37 554)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	203 941
Podatek dochodowy	-	-	-	-	10 692
Zysk netto	-	-	-	-	214 633
EBIT*	(16 883)	(8 520)	546	(4 386)	(29 243)
Amortyzacja	31 603	32 391	12 027	8 987	85 008
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	6 745
EBITDA**	14 720	23 871	12 573	4 601	62 510

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

** 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 2013 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	805 085	957 867	53 857	29 318	1 846 127
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	247 372	264 246	489 147	30 509	1 031 274
Przychody ze sprzedaży razem	1 052 457	1 222 113	543 004	59 827	2 877 401
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 022 697)	(1 280 099)	(536 087)	(56 620)	(2 895 503)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	<i>(44 633)</i>	<i>(15 356)</i>	<i>(194)</i>	<i>(400)</i>	<i>(60 583)</i>
<i>koszty zarządu(-)</i>	<i>(67 594)</i>	<i>(78 304)</i>	<i>(1 814)</i>	<i>(1 410)</i>	<i>(149 122)</i>
Pozostałe przychody operacyjne	1 479	1 084	721	2 557	5 841
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(1 513)	(51 788)	(4 566)	(8 858)	(66 725)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	29 726	(108 690)	3 072	(3 094)	(78 986)
Przychody finansowe	-	-	-	-	134 548
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(30 788)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	24 774
Podatek dochodowy	-	-	-	-	19 343
Zysk netto	-	-	-	-	44 117
EBIT*	29 726	(108 690)	3 072	(3 094)	(78 986)
Amortyzacja	32 055	31 109	12 515	7 840	83 519
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	5 764
EBITDA**	61 781	(77 581)	15 587	4 746	10 297

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	433 068	641 063	187 208	140 696	1 402 035
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	3 998 527
Aktywa ogółem	433 068	641 063	187 208	140 696	5 400 562
Zobowiązania segmentu	97 365	181 484	65 668	25 523	370 040
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	856 181
Zobowiązania ogółem	97 365	181 484	65 668	25 523	1 226 221

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	468 415	616 360	189 840	127 907	1 402 522
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	3 973 284
Aktywa ogółem	468 415	616 360	189 840	127 907	5 375 806
Zobowiązania segmentu	108 569	208 927	62 256	35 872	415 624
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	976 301
Zobowiązania ogółem	108 569	208 927	62 256	35 872	1 391 925

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2014 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	31 284	21 200	4 356	4 187	61 027
Nakłady na wartości niematerialne	1 288	-	-	1 016	2 304
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	9 551
Razem nakłady	32 572	21 200	4 356	5 203	72 882
Amortyzacja segmentu	31 603	32 391	12 027	8 987	85 008
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	6 745
Razem amortyzacja	31 603	32 391	12 027	8 987	91 753

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2013 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	87 327	32 567	6 025	7 179	133 098
Nakłady na wartości niematerialne	679	677	(46)	206	1 516
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	14 113
Razem nakłady	88 006	33 244	5 979	7 385	148 727
Amortyzacja segmentu	32 055	31 109	12 515	7 840	83 519
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	5 764
Razem amortyzacja	32 055	31 109	12 515	7 840	89 283

W 2013 roku w segmencie Tworzywa na podstawie wyników przeprowadzonego testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 38 925 tys. zł oraz wartości niematerialnych w wysokości 7 144 tys. zł.

Obszary geograficzne

Przychody

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Polska	730 843	755 696
Niemcy	690 573	652 517
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	298 692	325 361
Kraje Azji	23 051	7 433
Kraje Ameryki Południowej	54 623	52 829
Pozostałe kraje	49 468	52 291
Razem	1 847 250	1 846 127

Aktywa trwałe

Wszystkie aktywa Spółki są zlokalizowane w Polsce.

Istotni klienci

Przychody od spółki zależnej Grupa Azoty ATT Polymers GmbH w segmencie Tworzywa wyniosły 372 031 tys. zł (w 2013 roku: 350 555 tys. zł).

Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 813 868	1 782 841
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	32 276	31 198
Przychody ze sprzedaży jednostek emisji	1 106	32 088
	1 847 250	1 846 127

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Amortyzacja	91 753	89 283
Zużycie materiałów i energii	1 218 751	1 235 466
Usługi obce	287 667	280 990
Podatki i opłaty	42 321	42 513
Wynagrodzenia	137 137	129 714
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34 537	33 314
Pozostałe koszty rodzajowe	21 506	27 054
Koszty według rodzaju	1 833 672	1 838 334
Zmiana stanu produktów(+/-)	(982)	(4 264)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(3 678)	(3 786)
Koszty sprzedaży(-)	(82 348)	(60 583)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(154 189)	(149 122)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	33 474	33 945
Koszt własny sprzedaży	1 625 949	1 654 524
w tym podatek akcyzowy	9 325	9 292

Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	1 592 475	1 594 343
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	33 474	33 945
Koszt własny sprzedaży licencji	-	59
Koszt własny sprzedaży praw majątkowych	-	26 177
	1 625 949	1 654 524

Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wynagrodzenia wypłacone i należne	139 256	132 565
Ubezpieczenia społeczne	25 330	24 239
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	4 642	4 571
Szkolenia	899	1 081
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	(618)	(248)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	1 354	(1 016)
Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy	145	(525)
Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	(4 064)	(2 392)
Pozostałe	4 730	4 753
	171 674	163 028
Średnie zatrudnienie	2 086	2 076

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Należności z tytułu dostaw i usług	51	287
	51	287
Pozostałe przychody operacyjne:		
Otrzymane odszkodowania	2 309	1 176
Sprzedaż usług socjalnych	359	442
Rozwiązanie rezerw	1 549	1 644
Dotacje	156	984
Przywrócenie rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania	193	711
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	547	597
zwrot kosztów sądowych	6	20
pozostałe	541	577
	5 113	5 554
	5 164	5 841

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

Jedną z największych pozycji w pozostałych przychodach operacyjnych Spółki stanowi rozwiązanie rezerwy na porządkowanie nieruchomości w kwocie 1 549 tys. zł (w 2013 roku 1 644 tys. zł).

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5 157	1 523
	5 157	1 523
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	770	42 306
Wartości niematerialne	-	7 144
Należności z tytułu dostaw i usług	325	216
	1 095	49 666
Pozostałe koszty operacyjne:		
Kary i odszkodowania	9	32
Przestoje instalacji	1 071	1 893
Koszty sprzedaży usług socjalnych	589	655
Koszty usuwania skutków awarii	8 738	10 071
Utworzone rezerwy	2 106	2 181
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	406	704
koszty i opłaty sądowe	5	16
nieodpłatne przekazania (darowizny)	244	159
koszty windykacji	-	4
koszty utylizacji	5	8
pozostałe	152	517
	12 919	15 536
	19 171	66 725

Znaczącą pozycją są koszty związane z likwidacją skutków awarii w kwocie 8 738 tys. zł (w 2013 roku 10 071 tys. zł). Koszty usuwania skutków awarii częściowo zrekompensowane zostały otrzymanym odszkodowaniem (ujętym w pozostałych przychodach operacyjnych).

Kwota utworzonych rezerw w wysokości 2 106 tys. zł (w 2013 roku 2 181 tys. zł) dotyczy w szczególności:

- aktualizacji rezerw na ochronę środowiska,
- aktualizacji rezerw na porządkowanie nieruchomości.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	74	797
Odsetki od cash pooling	5	120
Odsetki od pożyczek	138	390
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	272	411
Pozostałe przychody odsetkowe	34	(161)
	523	1 557
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Przeszacowanie do wartości godziwej udziałów posiadanych w jednostce zależnej na dzień objęcia kontroli	-	27 256
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	91
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	365
	-	27 712
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	5 112
Dywidendy otrzymane	269 938	99 754
Pozostałe przychody finansowe	277	413
	270 215	105 279
	270 738	134 548

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	27 558	25 353
Odsetki od cash pooling	1 045	712
Odsetki od pożyczek	3 176	413
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	104	254
Odsetki od faktoringu	532	130
Odsetki od dyskonta wierzytelności	1 442	494
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	41	4
Odsetki od zobowiązań do budżetu	15	122
Pozostałe koszty odsetkowe	1 990	2 968
	35 903	30 450
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych	22	11
	22	11
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	389	-
	389	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	915	-
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	54	89
Pozostałe koszty finansowe	271	238
	1 240	327
	37 554	30 788

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w 2014 roku wyniosła 0 zł (w 2013 roku 1 215 tys. zł).

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy:		
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(690)	(264)
	(690)	(264)
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(10 002)	(19 079)
	(10 002)	(19 079)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(10 692)	(19 343)

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	203 941	24 774
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	38 749	4 707
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(50 168)	(25 166)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	1 448	1 550
Pozostałe(+/-)	(721)	(434)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(10 692)	(19 343)
Efektywna stopa podatkowa	(5,2%)	(78,1%)

Efektywna stopa podatkowa w 2014 roku w wysokości (5,2%) wynika głównie ze zrealizowania przychodów finansowych w postaci otrzymanych dywidend, które nie stanowią przychodów podatkowych. Efektywna stopa podatkowa w wysokości (78,1%) w 2013 roku wynikała ze zrealizowania przychodów finansowych w postaci dywidend otrzymanych oraz wyceny posiadanych akcji Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. do wartości godziwej.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat(+/-)	(1 016)	(549)
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń	(1 016)	(549)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat(+/-)	-	(8 731)
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży	-	(8 731)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(1 016)	(9 280)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 872)	(9 901)	79 825	75 684
Wartości niematerialne	(1 357)	(1 357)	6 334	4 709
Aktywa finansowe	(2 891)	(2 895)	105	200
Zapasy	(1 603)	(1 996)	3 027	2 575
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(523)	(220)	229	2 569
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 103)	(1 350)	11	84
Świadczenia pracownicze	(13 118)	(12 954)	-	-
Rezerwy	(11 455)	(12 673)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	(140)	-	-	-
Straty podatkowe	(22 550)	(8 605)	-	-
Pozostałe	(556)	(516)	-	27
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego(+)	(67 168)	(52 467)	89 531	85 848
Kompensata	67 168	52 467	(67 168)	(52 467)
Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-	22 363	33 381

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykazywała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do strat podatkowych w kwocie 22 550 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 8 605 zł), które uznano za możliwe do wykorzystania na podstawie prognoz przyszłych dochodów podatkowych. Spółka będzie mogła rozliczyć stratę za rok 2013 w latach 2015-2018, a stratę za rok 2014 w latach 2015-2019.

Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)			
	Stan na dzień 01.01.2014	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	65 783	4 170	-	69 953
Wartości niematerialne	3 352	1 625	-	4 977
Aktywa finansowe	(2 695)	(91)	-	(2 786)
Zapasy	579	845	-	1 424
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 349	(2 643)	-	(294)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 266)	(1 826)	-	(3 092)
Świadczenia pracownicze	(12 954)	852	(1 016)	(13 118)
Rezerwy	(12 673)	1 218	-	(11 455)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	(140)	-	(140)
Straty podatkowe	(8 605)	(13 945)	-	(22 550)
Pozostałe	(489)	(67)	-	(556)
Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego	33 381	(10 002)	(1 016)	22 363

Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)				
	Stan na dzień 01.01.2013	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	72 719	(6 936)	-	65 783
Wartości niematerialne	2 991	361	-	3 352
Aktywa finansowe	5 941	95	(8 731)	(2 695)
Zapasy	1 488	(909)	-	579
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(214)	2 563	-	2 349
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 658)	392	-	(1 266)
Świadczenia pracownicze	(12 303)	(102)	(549)	(12 954)
Rezerwy	(6 390)	(6 283)	-	(12 673)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(362)	362	-	-
Straty podatkowe	-	(8 605)	-	(8 605)
Pozostałe	(472)	(17)	-	(489)
Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego	61 740	(19 079)	(9 280)	33 381

Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Zarówno na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i 31 grudnia 2013 roku Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z różnicą pomiędzy wartością podatkową i księgową posiadanych przez Spółkę akcji spółki Grupa Azoty PUŁAWY. Wartość nieujętych różnic przejściowych z tego tytułu wyniosła na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i 31 grudnia 2013 roku 1 775 995 tys. zł.

Nota 8 Działalność zaniechana

W 2014 roku działalność zaniechana nie występowała.

Nota 9 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto	214 633	44 117
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	64 115 444
Emisja akcji serii D	-	35 080 040
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484
Średnia ważona liczba akcji w okresie	99 195 484	97 753 839
Zysk na jedną akcję:		
Podstawowy (zł)	2,16	0,45
Rozwodniony (zł)	2,16	0,45

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Grunty	648	649
Budynki i budowle	261 889	262 432
Maszyny i urządzenia	626 630	631 652
Środki transportu	3 658	4 680
Pozostałe środki trwałe	16 294	14 962
	909 119	914 375
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	72 187	82 079
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	16 642	4 156
	997 948	1 000 610

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	649	262 432	631 652	4 680	14 962	82 079	4 156	1 000 610
Zwiększenia, w tym:	-	19 028	57 969	354	5 609	67 216	19 507	169 683
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	17 961	57 823	32	5 601	67 216	19 507	168 140
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	322	-	-	-	322
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	111	73	-	8	-	-	192
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	765	-	-	-	-	-	765
Zwiększenia pozostałe	-	191	73	-	-	-	-	264
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1)	(19 571)	(62 991)	(1 376)	(4 277)	(77 108)	(7 021)	(172 345)
Amortyzacja	(1)	(19 562)	(62 169)	(1 345)	(4 261)	-	-	(87 338)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	(31)	-	-	-	(31)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	(38)	-	(8)	-	-	(46)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(77 108)	(7 021)	(84 129)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(9)	(753)	-	(8)	-	-	(770)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(31)	-	-	-	-	(31)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	648	261 889	626 630	3 658	16 294	72 187	16 642	997 948

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	572	250 302	542 398	5 486	13 083	172 024	14 395	998 260
Zwiększenia, w tym:	77	37 783	189 357	745	5 670	137 552	4 820	376 004
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	77	35 084	188 038	194	5 657	136 559	4 820	370 429
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	551	-	-	-	551
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	654	1 319	-	13	-	-	1 986
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 181	-	-	-	-	-	1 181
Zwiększenia pozostałe	-	864	-	-	-	993	-	1 857
Zmniejszenia w tym:(-)	-	(25 653)	(100 103)	(1 551)	(3 791)	(228 599)	(15 059)	(374 756)
Amortyzacja	-	(19 052)	(60 998)	(1 551)	(3 700)	-	-	(85 301)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	(8)	-	(35)	-	-	(43)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(195)	(1 142)	-	(13)	-	-	(1 350)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(228 599)	(15 059)	(243 658)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(4 769)	(37 469)	-	(43)	-	-	(42 281)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	(1 637)	-	-	-	-	-	(1 637)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(486)	-	-	-	-	(486)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	649	262 432	631 652	4 680	14 962	82 079	4 156	1 000 610

Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Stan na dzień 31.12.2014 roku								
Wartość bilansowa brutto	649	702 550	1 686 101	14 055	50 781	122 017	16 642	2 592 795
Skumulowane umorzenie(-)	(1)	(433 067)	(1 012 437)	(10 396)	(34 457)	-	-	(1 490 358)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(7 594)	(47 034)	(1)	(30)	(49 830)	-	(104 489)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	648	261 889	626 630	3 658	16 294	72 187	16 642	997 948
Stan na dzień 31.12.2013 roku								
Wartość bilansowa brutto	649	682 410	1 629 835	13 942	45 551	131 909	4 156	2 508 452
Skumulowane umorzenie(-)	-	(412 282)	(951 829)	(9 261)	(30 559)	-	-	(1 403 931)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(7 696)	(46 354)	(1)	(30)	(49 830)	-	(103 911)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	649	262 432	631 652	4 680	14 962	82 079	4 156	1 000 610

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2014 roku	7 696	46 354	1	30	49 830	103 911
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	9	753	-	8	-	770
Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	(111)	(73)	-	(8)	-	(192)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2014 roku	7 594	47 034	1	30	49 830	104 489
Wartość odpisów na dzień 01.01.2013 roku	3 581	10 204	1	-	49 830	63 616
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	4 769	37 469	-	43	-	42 281
Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	(654)	(1 319)	-	(13)	-	(1 986)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2013 roku	7 696	46 354	1	30	49 830	103 911

Test na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Sporządzone analizy wykazały brak podstaw do odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości dla środków trwałych instalacji polioksymetylenu (POM), natomiast wartość odzyskiwalna (określona jako wartość użytkowa) pozostałej części majątku była wyższa niż jego wartość księgowa. W 2013 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 42 281 tys. zł, w tym głównie na środki trwałe instalacji POM w wysokości 38 925 tys. zł.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

W roku 2014 Spółka rozpoczęła realizację dwóch kluczowych projektów inwestycyjnych, tj. Wytwórni Poliamidów II oraz Instalacji Granulacji Mechanicznej II.

Celem projektu Wytwórnia Poliamidów II jest poprawa efektywności zagospodarowania produkowanego w ramach Grupy Azoty kaprolaktamu, którego nadwyżki obecnie sprzedawane są na rynku. Budowa nowej Wytwórni PA 6, pozwoli na uzyskanie zysków z tytułu sprzedaży dodatkowego wolumenu poliamidu PA 6 oraz uzupełnienie i rozszerzenie obecnego portfela produktowego poliamidów o gatunki dotychczas nieprodukowane w Wytwórniach Grupy Azoty. Poniesione do końca 2014 roku nakłady inwestycyjne wynoszą 2 325 tys. zł.

Realizacja projektu Instalacja Granulacji Mechanicznej II pozwoli na optymalizację asortymentu produkowanych w Spółce nawozów oraz dalsze podwyższenie wartości produkowanego w firmie siarczanu amonu. W wyniku realizacji projektu zakłada się podwojenie zdolności produkcji nawozów granulowanych mechanicznie oraz pogłębienie specjalizacji Spółki w segmencie nawozów stałych zawierających azot i siarkę. Poniesione do końca 2014 roku wydatki inwestycyjne wynoszą 5 532 tys. zł.

Do pozostałych nakładów inwestycyjnych składających się na rzeczowe aktywa trwałe w budowie należą: modernizacja wnętrza reaktorów syntezy amoniaku (16 795 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku: 9 544 tys. zł), zakup i zabudowa nowej sprężarki wodoru obiegowego dla instalacji uwodornienia fenolu na katalizatorze Pd (14 506 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku: 11 550 tys. zł), budowa magazynu nawozów luzem (10 621 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku: 365 tys. zł), dostosowanie węża rozładunku siarki ciekłej (5 159 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku: 4 859 tys. zł), dostosowanie urządzeń przeładunku kwasu siarkowego i oleum (2 181 tys. zł, 31 grudnia 2013 roku: 1 653 tys. zł) oraz pozostałe mniej istotne nakłady.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych
w leasingu finansowym

na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
1 881	3 822
1 881	3 822

Spółka użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego głównie sprzęt komputerowy, infrastrukturę informatyczną oraz środki transportu.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa netto nieruchomości (budynki i budowle) oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 184 043 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 193 376 tys. zł).

Tytuł zobowiązania/ograniczenia w dysponowaniu

Kredyt bankowy/hipoteki
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy

na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
30 558	30 542
153 485	162 834
184 043	193 376

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Grunty użytkowane wieczysto

na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
52 407	52 652

Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Grunty	107	125

Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wartość bilansowa na początek okresu	15 154	14 444
Zwiększenia, w tym:	-	2 859
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	-	909
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	292
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji z rzeczowych aktywów trwałych	-	1 637
Zwiększenia pozostałe	-	21
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 747)	(2 149)
Amortyzacja(-)	(982)	(916)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	-	(25)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(27)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do rzeczowych aktywów trwałych	(765)	(1 181)
Wartość bilansowa na koniec okresu	13 407	15 154

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2014 roku wyniosły 4 284 tys. zł (w 2013 roku 4 050 tys. zł).

Nota 12 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Patenty i licencje	30 791	28 471
Oprogramowanie komputerowe	4 865	5 315
Koszty prac rozwojowych	284	306
Pozostałe wartości niematerialne	2 513	1 732
	38 453	35 824
Wartości niematerialne w budowie	4 761	4 546
	43 214	40 370

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje, w tym licencja SAP w kwocie 24 828 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 20 068 tys. zł). Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

Nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Zestawienie netto wartości niematerialnych

Wartość bilansowa netto
na dzień 01.01.2014 roku

Zwiększenia, w tym:

Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia,
oddania do eksploatacji

Zmniejszenia, w tym:(-)

Amortyzacja

Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji

Wartość bilansowa netto
na dzień 31.12.2014 roku

Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
28 471	5 315	306	1 732	4 546	40 370
5 117	13	-	932	5 345	11 407
5 117	13	-	932	5 345	11 407
(2 797)	(463)	(22)	(151)	(5 130)	(8 563)
(2 797)	(463)	(22)	(151)	-	(3 433)
-	-	-	-	(5 130)	(5 130)
30 791	4 865	284	2 513	4 761	43 214

Wartość bilansowa netto
na dzień 01.01.2013 roku

Zwiększenia, w tym:

Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia,
oddania do eksploatacji

Zmniejszenia, w tym:(-)

Amortyzacja

Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji

Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu
aktualizującego

Zmniejszenia pozostałe

Wartość bilansowa netto
na dzień 31.12.2013 roku

Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
22 013	5 815	329	1 438	10 492	40 087
15 566	22	-	851	10 624	27 063
15 566	22	-	851	10 624	27 063
(9 108)	(522)	(23)	(557)	(16 570)	(26 780)
(2 408)	(522)	(23)	(113)	-	(3 066)
-	-	-	-	(15 577)	(15 577)
(6 700)	-	-	(444)	-	(7 144)
-	-	-	-	(993)	(993)
28 471	5 315	306	1 732	4 546	40 370

Zestawienie brutto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Stan na dzień 01.01.2014 roku						
Wartość bilansowa brutto	55 576	9 396	570	3 434	4 761	73 737
Skumulowane umorzenie(-)	(18 085)	(4 531)	(286)	(477)	-	(23 379)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	-	(444)	-	(7 144)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	30 791	4 865	284	2 513	4 761	43 214
Stan na dzień 01.01.2013 roku						
Wartość bilansowa brutto	50 494	9 421	979	2 501	4 546	67 941
Skumulowane umorzenie(-)	(15 323)	(4 106)	(673)	(325)	-	(20 427)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	-	(444)	-	(7 144)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	28 471	5 315	306	1 732	4 546	40 370

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2014 roku	6 700	-	-	444	-	7 144
Wartość odpisów na dzień 31.12.2014 roku	6 700	-	-	444	-	7 144
Wartość odpisów na dzień 01.01.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	6 700	-	-	444	-	7 144
Wartość odpisów na dzień 31.12.2013 roku	6 700	-	-	444	-	7 144

Nakłady na istotne wartości niematerialne w budowie

Do nakładów na wartości niematerialne w budowie należą: wdrożenie systemu e-commerce (1 225 tys. zł), wdrożenie systemu logistyki (1 222 tys. zł), licencja na Instalację Granulacji Mechanicznej II (1 000 tys. zł) i inne mniej istotne projekty.

Nota 13 Aktywa finansowe

Nota 13.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Udziały/akcje w jednostkach zależnych	3 814 973	3 814 963
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	20	20
	3 814 993	3 814 983
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 814 993	3 814 983
	3 814 993	3 814 983

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	3 814 983	993 757
Zwiększenia, w tym:	10	2 821 226
Zwiększenia z tytułu nabycia	10	2 821 206
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji	-	20
Stan na koniec okresu	3 814 993	3 814 983

Zmiany stanu posiadania akcji/udziałów w jednostkach podporządkowanych związane są z powstaniem dwóch spółek zależnych: Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o. oraz Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach podporządkowanych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu kredytów wynosi 3 065 923 tys. zł i nie zmieniła się w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego. Dotyczy ona posiadanych przez Spółkę akcji spółek Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. oraz Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Udziały/akcje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Kraj	Wartość bilansowa udziałów/ akcji
31 grudnia 2014 roku			
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	100,00	Niemcy	16 057
Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.	100,00	Polska	5
Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.	100,00	Polska	5
Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o.	100,00	Polska	31 722
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	95,98	Polska	2 496 673
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	93,48	Polska	350 090
Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.	85,00	Polska	324 533
Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.	66,00	Polska	569 250
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	63,27	Polska	26 638
Navitrans Sp. z o.o.	26,45	Polska	20
			3 814 993
31 grudnia 2013 roku			
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	100,00	Niemcy	16 057
Grupa Azoty Koltar Sp. z o.o.	100,00	Polska	31 722
Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A.	95,98	Polska	2 496 673
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	93,48	Polska	350 090
Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki "Siarkopol" S.A.	85,00	Polska	324 533
Grupa Azoty Zakłady Chemiczne "Police" S.A.	66,00	Polska	569 250
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	63,27	Polska	26 638
Navitrans Sp. z o.o.	26,45	Polska	20
			3 814 983

Nota 13.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	12 134	12 134
	12 134	12 134
Przypadające na:		
Długoterminowe	12 134	12 134
	12 134	12 134

Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	12 134	282 815
Zwiększenia, w tym:	22	-
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	22	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(22)	(270 681)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(22)	(50)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do jednostek zależnych	-	(251 915)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do jednostek stowarzyszonych	-	(20)
Zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(18 696)
Stan na koniec okresu	12 134	12 134

Nota 13.3 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	16 275	16 275
Odwrócenie odpisów, w tym:(-)	(22)	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	(22)	-
Stan na koniec okresu	16 253	16 275

Nota 13.4 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	829	501
Pożyczki	-	5 148
	829	5 649
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	829	5 649
	829	5 649

Nota 14 Pozostałe aktywa

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Ubezpieczenia	3 701	3 944
Prenumeraty	166	162
Prace rozwojowe	3 044	1 180
Reklama	272	153
Pozostałe	1 329	862
	8 512	6 301
Przypadające na:		
Długoterminowe	210	690
Krótkoterminowe	8 302	5 611
	8 512	6 301

Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wyroby gotowe	101 894	99 957
Półprodukty, produkcja w toku	21 726	25 243
Materiały	84 630	82 651
Jednostki emisji	27 924	27 428
Świadectwa pochodzenia energii	1 498	111
Zaliczki na dostawy	706	1 359
Zapasy ogółem, w tym	238 378	236 749
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	<i>11 296</i>	<i>15 811</i>
<i>wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	<i>84 730</i>	<i>95 768</i>
	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zużycie materiałów i energii	1 218 751	1 235 466
Zmiana stanu produktów (+/-)	(982)	(4 264)
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 217 769	1 231 202
	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	14 666	14 551
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(16 707)	(10 413)
	(2 041)	4 138

Dokonane w 2014 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów dotyczą wyrobów gotowych i półproduktów, materiałów, których koszt 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 rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

Nota 15.1 Prawa do emisji CO₂

	2014	2013
Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)		
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	959 508	1 522 861
Rozliczone	(1 328 969)	(706 609)
Przyznane	1 305 967	-
Zakupione	253 147	143 256
Stan na koniec okresu (jednostki posiadane)	1 189 653	959 508
Należne	-	659 374
Stan na koniec okresu (jednostki posiadane i należne)	1 189 653	1 618 882
Emisja w okresie sprawozdawczym	1 302 484	1 340 309

Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	90 048	79 174
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	87 499	70 837
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	63 012	62 655
Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe	896	646
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	21	13 802
	241 476	227 114
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	241 476	227 114
	241 476	227 114

Odpisy aktualizujące należności

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	5 772	6 480
Zwiększenia, w tym:	2 362	454
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	5	-
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	591	454
Utworzenie odpisu aktualizującego na pozostałe należności - pozostałe podmioty	1 766	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(401)	(1 162)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(77)	(466)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	(4)	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(320)	(696)
Stan na koniec okresu	7 733	5 772
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	7 733	5 772
	7 733	5 772

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które nie utraciły wartości

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Nieprzeterminowane	167 127	141 776
Przeterminowane do 60 dni	9 221	8 030
Przeterminowane od 60-180 dni	1 199	173
Przeterminowane od 180-360 dni	-	32
	177 547	150 011

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które utraciły wartość

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Nieprzeterminowane	267	114
Przeterminowane do 60 dni	33	38
Przeterminowane od 60-180 dni	91	135
Przeterminowane od 180-360 dni	91	103
Przeterminowane powyżej 360 dni	5 485	5 382
	5 967	5 772

Struktura walutowa należności

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
PLN	106 966	113 062
EUR w przeliczeniu na PLN	134 012	107 444
USD w przeliczeniu na PLN	498	6 608
	241 476	227 114
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	241 476	227 114
	241 476	227 114

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 68 940 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 65 965 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu dyskonta wierzytelności.

Średni okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 30 dni.

Nota 17 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	12	8
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	5 948	2 556
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	18 616	3 386
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	2 855	399
	27 431	6 349
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	27 431	6 349
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	27 431	6 349

Zarówno na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Spółka ustanowiła zastawy rejestrowe i finansowe na niektórych rachunkach bankowych prowadzonych przez PKO BP S.A. i na rachunku prowadzonym przez Dom Maklerski PKO BP S.A. jako zabezpieczenie udzielonych kredytów. Łączna wartość środków zdeponowanych na tych rachunkach na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 16 282 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 13 tys. zł).

Nota 18 Kapitał własny

Nota 18.1 Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wartość kapitału zakładowego	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji B	75 582	75 582
Wartość nominalna emisji akcji C	124 995	124 995
Wartość nominalna emisji akcji D	175 400	175 400
	495 977	495 977

Liczba akcji

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	99 195 484	64 115 444
Emisja akcji	-	35 080 040
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

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

Ograniczenie prawa głosu

Tak długo, jak Skarb Państwa lub podmioty zależne od Skarbu Państwa są właścicielami akcji Spółki uprawniających do co najmniej jednej piątej ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce, prawo głosu innych akcjonariuszy Spółki zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może

wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż jednej piątej ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia.

Nota 18.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Emisja akcji	2 445 409	2 445 409
Koszty emisji(-)	(30 713)	(30 713)
Podatek	3 574	3 574
	2 418 270	2 418 270

Nota 18.3 Dywidendy

W 2014 roku Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 19 839 tys. zł, co stanowi 0,20 zł na 1 akcję (w 2013 roku: 148 793 tys. zł, co stanowiło 1,50 zł na 1 akcję).

Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Kredyty	440 071	520 107
Pożyczki	350 168	396 603
	790 239	916 710
Przypadające na:		
Długoterminowe	347 263	513 827
Krótkoterminowe	442 976	402 883
	790 239	916 710

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek są w głównej mierze związane z finansowaniem zrealizowanych procesów konsolidacyjnych i akwizycyjnych, w tym nabycia akcji spółek Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. w ramach transz Umowy Wspólnego Finansowania z PKO BP i PZU Życie (wartość zadłużenia z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 461 735 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2013 roku 615 646 tys. zł) oraz uzupełniająco pożyczek odnawialnych zaciągniętych w spółkach z Grupy (szczegóły opisane w notce 28).

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	769 241	769 241	435 872	162 148	171 221
EUR	zmienna	1 198	5 097	1 697	1 699	1 701
USD	zmienna	4 543	15 901	5 407	5 415	5 079
			790 239	442 976	169 262	178 001

Na dzień 31 grudnia 2013 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat
		w walucie	w PLN			
PLN	zmienna	886 661	886 661	391 450	161 867	333 344
EUR	zmienna	2 839	11 755	6 795	1 651	3 309
USD	zmienna	6 090	18 294	4 638	4 644	9 012
			916 710	402 883	168 162	345 665

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

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Zabezpieczenia kredytów zostały przedstawione w nocie 10 (rzeczowe aktywa trwałe), 13.1 (inwestycje w jednostkach podporządkowanych), 13.2 (inwestycje dostępne do sprzedaży), 15 (zapasy) i 17 (środki pieniężne).

Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	17 826	13 762
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	25 691	23 289
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	3 943	3 008
Pozostałe zobowiązania	4 964	4 183
	52 424	44 242
Przypadające na:		
Długoterminowe	49 741	41 873
Krótkoterminowe	2 683	2 369
	52 424	44 242

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	20 953	17 515
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	655	549
Koszty odsetek(+)	942	699
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:	5 350	2 888
- zmian szacunków demograficznych(+/-)	2 060	992
- zmian szacunków finansowych(+/-)	3 290	1 896
Wyłacone świadczenia(-)	(1 167)	(698)
Stan na koniec okresu	26 733	20 953

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	23 289	23 422
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	813	827
Koszty odsetek(+)	1 048	883
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	2 525	276
Wyłacone świadczenia(-)	(1 984)	(2 119)
Stan na koniec okresu	25 691	23 289

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stopa dyskontowa	3,0%	4,5%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	4,0%	4,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3,0%	3,0%

Analiza wrażliwości

Poniżej zamieszczono analizę wrażliwości wysokości rezerw (zmiana w stosunku do standardowych założeń) w przypadku zmiany założeń: współczynników odejść z pracy, stopy dyskonta oraz stopy wzrostu wynagrodzeń.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	668	537	14	129	126
Stopa dyskonta x 90%	617	710	15	134	264
Stopa wzrostu wynagrodzeń x 110%	617	935	15	134	264

Na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	582	400	11	104	81
Stopa dyskonta x 90%	792	800	18	162	129
Stopa wzrostu wynagrodzeń x 110%	536	707	12	108	99

Nota 21 Rezerwy

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Rezerwa na sprawy sądowe	83	398
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	17 431	16 913
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	7 613	6 870
Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	30 423	33 014
Pozostałe rezerwy, w tym:	5 027	5 731
rezerwa na porządkowanie nieruchomości	4 502	5 206
rezerwa na wyburzenia	525	525
	60 577	62 926
Przypadające na:		
Długoterminowe	24 374	22 781
Krótkoterminowe	36 203	40 145
	60 577	62 926

Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerw długoterminowych zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,0% (2013 rok: 2,5%).

Rezerwa na ochronę środowiska

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem należących do Spółki terenów oraz dwóch hal wydziału elektrolizy substancjami chemicznymi (głównie rtęcią), utworzono rezerwę na rekultywację tych terenów oraz na koszty obniżenia zawartości rtęci w murach tych budynków.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2015-2031. Przed aktualizacją wartości rezerwy dokonanej w 2014 roku zakładano wykonanie prac rekultywacyjnych do roku 2028. Rezerwę na rekultywację terenów 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. Rezerwę na oczyszczenie hal oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia murów 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.

Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 16 075 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 15 370 tys. zł).

W 2014 i 2013 roku Spółka nie poniosła istotnych wydatków związanych z rekultywacją.

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wyróbów Elektrolizy Rtęciowej

W związku z podjęciem decyzji o likwidacji budynku Wytwórni Wyróbów Elektrolizy Rtęciowej, utworzono rezerwę na koszty likwidacji nieruchomości.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na likwidację Wytwórni Wyróbów Elektrolizy Rtęciowej przyjęto założenie, że zakończenie prac rekultywacyjnych nastąpi do końca 2031 roku (poprzednio szacowano, że nastąpi to do roku 2026).

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

W 2014 roku poniesiono wydatki w kwocie 421 tys. zł (w 2013 roku 667 tys. zł).

Rezerwa na prawa do emisji CO₂

Rezerwa utworzona jest na zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, które są wyceniane jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Spółkę oraz należnych na dzień bilansowy. Spółka jest zobowiązana do umorzenia odpowiedniej ilości praw do emisji do końca kwietnia kolejnego roku.

Informacje o ilości posiadanych i należnych praw do emisji oraz ilości emisji zostały przedstawione w nocie 15.1. Ponieważ na dzień 31 grudnia 2014 roku wielkość emisji za 2014 rok przekroczyła ilość posiadanych uprawnień, zakupiono na rynku terminowym 453 126 jednostek (w tym: 200 tys. jednostek jako otwarte kontrakty futures), na łączną wartość ok. 2,6 mln Euro w celu pokrycia wielkości emisji za 2014 rok.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwa bonusy, upusty	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2014 roku	398	16 913	6 870	-	33 014	5 731	62 926
Zwiększenia, w tym:	-	668	1 040	811	30 423	845	33 787
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	668	1 040	811	30 423	845	33 787
Zmniejszenia, w tym:(-)	(315)	(150)	(297)	(811)	(33 014)	(1 549)	(36 136)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(315)	-	-	(693)	(32 726)	-	(33 734)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(150)	(297)	(118)	(288)	(1 549)	(2 402)
Stan na 31.12.2014 roku	83	17 431	7 613	-	30 423	5 027	60 577

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwa bonusy, upusty	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2013 roku	198	15 786	7 523	2 060	22 016	9 372	56 955
Zwiększenia, w tym:	200	1 127	-	11 052	10 998	937	24 314
Zwiększenia z tytułu utworzenia	200	1 127	-	11 052	10 998	937	24 314
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	(653)	(13 112)	-	(4 578)	(18 343)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	-	(653)	(11 117)	-	(2 934)	(14 704)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	-	-	(1 995)	-	(1 644)	(3 639)
Stan na 31.12.2013 roku	398	16 913	6 870	-	33 014	5 731	62 926

Nota 22 Dotacje

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Dotacje rządowe	3 464	3 614
Dotacje unijne	-	19
Dotacje pozostałe	640	363
	4 104	3 996
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 313	3 463
Krótkoterminowe	791	533
	4 104	3 996

W 2014 roku Spółka otrzymała i rozliczyła dotacje z tytułu darmowych praw do emisji CO₂ w wysokości 13 559 tys. zł (w 2013 roku: 16 221 tys. zł).

Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	45 859	65 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	101 257	110 591
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	26 308	24 912
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 625	6 149
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	6 557	12 328
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	5 435	8 511
Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane	-	93
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	937	266
Rezerwa na nagrody	7 084	11 358
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 790	3 645
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą licencji	2 036	2 036
Rezerwa na energię odnawialną	962	99
Rezerwa na niezafakturowane koszty	6 234	520
Pozostałe rezerwy pracownicze	1 197	1 973
Pozostałe rezerwy kosztowe	5 084	1 844
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	27	1 420
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	5 660	5 464
	225 052	257 177
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	225 052	257 177
	225 052	257 177

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Nieprzeterminowane	141 333	164 548
Przeterminowane do 60 dni	5 682	12 005
Przeterminowane od 60-180 dni	92	2
Przeterminowane od 180-360 dni	6	1
Przeterminowane powyżej 360 dni	3	3
	147 116	176 559

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
PLN	179 977	190 808
EUR w przeliczeniu na PLN	44 426	65 601
USD w przeliczeniu na PLN	626	454
Pozostałe	23	314
	225 052	257 177

Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	950	2 220
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	738	-
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	68 940	65 965
Pozostałe zobowiązania finansowe	814	1 639
	71 442	69 824
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 114	1 842
Krótkoterminowe	70 328	67 982
	71 442	69 824

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	31 grudnia 2014 roku			31 grudnia 2013 roku		
	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
Do roku	682	32	650	2 177	161	2 016
1 do 3 lat	315	15	300	220	16	204
	997	47	950	2 397	177	2 220

Nota 25 Przychody przyszłych okresów

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Należne upusty	-	3 662
Pozostałe	20	7
	20	3 669
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	20	3 669
	20	3 669

Nota 26 Instrumenty finansowe

Nota 26.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zobowiązania, na które składają się kredyty i pożyczki ujawnione w nocie 19, pozostałe zobowiązania finansowe ujawnione w nocie 24 oraz kapitał własny (w tym: wyemitowane akcje, kapitał rezerwowy, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zysk zatrzymany) ujawniony w nocie 18.

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

Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	829	501
Pożyczki i należności	177 568	155 440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 431	6 349
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 134	12 134
	217 962	174 424
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 134	12 134
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	177 568	150 292
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 431	6 349
Pozostałe aktywa finansowe	829	5 649
	217 962	174 424

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	738	-
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	1 032 252	1 196 965
	1 032 990	1 196 965
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	347 263	513 827
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	442 976	402 883
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	171 309	210 431
Pozostałe zobowiązania finansowe	71 442	69 824
	1 032 990	1 196 965

Zyski/straty dotyczące poszczególnych kategorii(+/-)

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	328	91
Pożyczki i należności	1	171
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	13
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(738)	365
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	(54)	(89)
	(463)	551

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Spółka nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku, których warunki zostały renegotjowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności opisanych w notcie 16 Spółka nie tworzyła innych odpisów,
- w Spółce w roku 2014 i 2013 nie wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy,
- w 2014 roku i w 2013 roku Spółka nie emitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy a także mieszczących w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- w 2014 roku i 2013 roku Spółka nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	829	501
Pożyczki i należności	177 568	150 440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 431	6 349
	205 828	162 290

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Segment Nawozy-Agro	24 869	31 427
Segment Tworzywa	138 535	113 244
Segment Energetyka	3 053	3 202
Segment Pozostałe	11 090	2 138
	177 547	150 011

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych stanowią 49,3% łącznych należności z tytułu dostaw i usług. Należności te w 82,1% (31 grudnia 2013 roku: 83,7%) są objęte ochroną w ramach polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., która ogranicza ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisa ta zapewnia bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości 90-95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem. Ponadto 8,3% (31 grudnia 2013 roku: 5,1%) należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych jest zabezpieczonych gwarancjami, akredytywami i poręczeniami.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych, stanowiące 50,7% (31 grudnia 2013 roku: 41,0%) należności z tytułu dostaw i usług ogółem, nie są obejmowane ubezpieczeniem.

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

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Spółki (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez

analitików ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych. Uwzględniając obowiązujące w Spółce procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Okolo 73,5% (31 grudnia 2013 roku: 73,6%) salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 26,5% (31 grudnia 2013 roku: 26,4%) to należności od odbiorców krajowych. Obroty Spółki koncentrują się w dwóch głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największą grupę stanowią odbiorcy segmentu Tworzyw, od których należności stanowią 78,0% (31 grudnia 2013 roku: 75,5%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych. Drugą istotną grupę stanowią odbiorcy segmentu Nawozy-Agro, od których należności stanowią prawie 14,0% (31 grudnia 2013 roku: 20,9%) ogółu należności Spółki z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż odbywa się częściowo w formie przedpłat, natomiast w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

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

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Przeterminowane do 60 dni	9 221	8 030
Przeterminowane od 60-180 dni	1 199	173
Przeterminowane od 180-360 dni	-	32
	10 420	8 235

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota 16.

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

Nota 26.3.2 Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Spółka, optymalizuje zarządzanie nadwyżkami środków finansowych przy wykorzystaniu usługi cash-poolingu, pożyczek odnawialnych oraz polityki dywidendowej w ramach spółek z Grupy, dlatego ryzyko utraty płynności jest bardzo niskie, a ponadto zarządza wolnym limitem kredytu w rachunku bieżącym dla spółek z Grupy i posiada wolne limity factoringowe i dyskontowe, dodatkowo ograniczające to ryzyko.

Spółka zaciągnęła pożyczki i kredyty, które zawierają kowenanty. Złamanie tych kowenantów w przyszłości mogłoby skutkować koniecznością spłaty tych pożyczek i kredytów wcześniej niż przedstawiono w tabeli poniżej. W latach 2014 i 2013 w Spółce nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań. Płatności odsetek od kredytów, pożyczek i innych instrumentów finansowych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej zostały oszacowane na bazie stóp procentowych na dzień bilansowy, które mogą się zmienić w przyszłości.

Poniższa tabela przedstawia wartość zakontraktowanych przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych na dzień bilansowy.

31 grudnia 2014

Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:
kredyty i pożyczki
leasing
faktoring i dyskonto wierzytelności
pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

zakontraktowane przepływy			
Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat
738	738	738	-
1 032 252	1 066 385	701 957	364 428
790 239	824 325	461 026*	363 299
950	997	682	315
68 940	68 940	68 940	-
814	814	-	814
171 309	171 309	171 309	-
1 032 990	1 067 123	702 695	364 428

31 grudnia 2013

Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:
kredyty i pożyczki
leasing
faktoring i dyskonto wierzytelności
pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

zakontraktowane przepływy			
Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat
1 196 965	1 263 980	709 515	554 465
916 710	983 548	430 942*	552 606
2 220	2 397	2 177	220
65 965	65 965	65 965	-
1 639	1 639	-	1 639
210 431	210 431	210 431	-
1 196 965	1 263 980	709 515	554 465

* W kwocie 461 026 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 oraz 430 942 tys. zł na dzień 31 grudnia 2013 zostały ujęte kredyty w rachunku bieżącym w kwocie odpowiednio 139 561 tys. zł i 115 707 tys. zł oraz pożyczki o charakterze odnawialnym w kwocie 120 000 tys. zł na 31 grudnia 2014 i 90 000 tys. zł na 31 grudnia 2013, których ostateczny termin spłaty przypada na lata 2015-2017. Pozycje, których ostateczny termin spłaty określony w umowach przypada po roku 2015, zostały zakwalifikowane jako krótkoterminowe z uwagi na fakt, iż Spółka oczekuje, iż zostaną uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego.

Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie kredytów bankowych i pożyczek oraz leasingu opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża oraz odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów i faktoringu w EURO i LIBOR + marża w przypadku kredytu w USD, a ponadto środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych i aktywów finansowych, których oprocentowanie jest ustalane w oparciu o wyżej wskazane stopy rynkowe. Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej.

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

	Wartość bieżąca 31.12.2014	Wartość bieżąca 31.12.2013
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	27 419	11 489
Zobowiązania finansowe(-)	(860 943)	(986 534)
	(833 524)	(975 045)

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Występujące nadwyżki środków finansowych Spółki są w większości objęte usługą cash-poolingu wirtualnego i oprocentowane wg stopy WIBOR 1M, a w pozostałej części krótkoterminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia.

W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano stabilizację poziomu stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR w I połowie 2014 roku, a następnie ich ponowny spadek w II półroczu 2014 roku, wynikający z decyzji o obniżce stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. Obniżka stóp procentowych miała korzystny wpływ na obniżenie średniego oprocentowania kredytów i pożyczek Spółki w roku 2014, ograniczając tym samym poziom kosztów odsetkowych ponoszonych od zobowiązań finansowych Spółki.

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

Analiza wrażliwości:(+/-)

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia
	100bp	100bp	100bp	100bp
31 grudnia 2014	(8 335)	8 335	-	-
31 grudnia 2013	(9 750)	9 750	-	-

Ryzyko kursowe

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

Spółka ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Spółka wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej w okresie sprawozdawczym w pierwszej kolejności hedging naturalny, transakcje faktoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz transakcje terminowe forward zawierane do poziomu 50% pozostałej ekspozycji walutowej.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki na dzień bilansowy na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych w podziale według walut, w których są one denominowane:

Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe:

31 grudnia 2014 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne w walutach obcych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, faktoringu i dyskonta(-)
Kontrakty forward na sprzedaż waluty(-)
Kontrakty futures na uprawnienia do emisji(-)

Razem w danej walucie

Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)

EUR	USD	GBP
31 441	142	-
4 445	335	-
(10 420)	(186)	(4)
(1 199)	(4 543)	-
(16 174)	-	-
(17 000)	-	-
194	-	-
(8 713)	(4 252)	(4)
(1 857)	(744)	(1)
1 857	744	1
-	-	-
-	-	-

31 grudnia 2013 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne w walutach obcych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, faktoringu i dyskonta(-)
Kontrakty forward na sprzedaż waluty(-)

Razem w danej walucie

Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)

EUR	USD	CHF	GBP
26 144	2 162	-	-
809	142	-	-
(15 809)	(150)	(74)	(13)
(2 839)	(6 090)	-	-
(15 906)	-	-	-
(5 500)	-	-	-
(13 101)	(3 936)	(74)	(13)
(2 717)	(593)	(13)	(3)
2 717	593	13	3
-	-	-	-
-	-	-	-

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

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%
31 grudnia 2014	(2 602)	2 602	-	-
31 grudnia 2013	(3 326)	3 326	-	-

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

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

Nota 26.4 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. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

W Spółce nie wystąpiły w 2014 roku i 2013 roku instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Spółki wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się następująco:

31 grudnia 2014 roku

Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

kontrakty futures na prawa do emisji

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

kontrakty walutowe forward

	Poziom I	Poziom II	Poziom III
akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	12 134
kontrakty futures na prawa do emisji	-	829	-
	-	829	12 134
kontrakty walutowe forward	-	738	-
	-	738	-

31 grudnia 2013 roku

Poziomy klasyfikacji	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:			
akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	12 134
kontrakty walutowe forward	-	501	-
	-	501	12 134

Przyjęta w tabeli hierarchia wartości godziwej jest następująca:

Poziom 1 - cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów lub zobowiązań,
Poziom 2 - wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania lub ustalenia na podstawie danych rynkowych,
Poziom 3 - wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania.

Wartość godziwa kontraktów walutowych forward oraz kontraktów futures na prawa do emisji zaprezentowanych w poziomie II jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez banki, z którymi zawarto odpowiednie kontrakty. Wyceny te są sprawdzane poprzez dyskontowanie spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktów za pomocą rynkowych stóp procentowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Spółka posiada inwestycję o wartości 12 134 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 12 134 tys. zł) w udziały spółek, które zostały zakwalifikowane do poziomu III, ponieważ udziały te nie są notowane na aktywnym rynku oraz nie wystąpiły transakcje dotyczące tych udziałów. Wartość godziwa udziałów została oszacowana przez rzeczoznawcę za pomocą technik wyceny zawierających istotne nieobserwowane dane wsadowe, tj. prognozy przepływów pieniężnych oraz stopy dyskonta.

Nota 26.5 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 17,0 mln EUR (z terminami zapadalności: na styczeń 2015 - 3,0 mln EUR, luty i marzec 2015 - po 3,5 mln EUR, kwiecień 2015 - 2,5 mln EUR, maj i czerwiec 2015 - po 1,5 mln EUR oraz lipiec, sierpień i wrzesień 2015 - po 0,5 mln EUR). Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty wynosiła 5,5 mln EUR.

Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z walutowych przepływów pieniężnych. Walutowe transakcje terminowe i pochodne zawierane są zgodnie z walutową ekspozycją netto Spółki i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności kursu walutowego.

Instrumenty pochodne na prawa do emisji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała otwarte kontrakty futures na zakup praw do emisji w wysokości 200 tys. jednostek EUA z terminem zapadalności w marcu 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała takich kontraktów.

Transakcje są zawierane z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z faktycznej emisji gazów cieplarnianych w roku 2014. Kontrakty futures na prawa do emisji zawierane są zgodnie z ekspozycją Spółki w zakresie niedoboru uprawnień do emisji (EUA) i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności ceny rynkowej tych uprawnień.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka w 2014 roku i 2013 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 27 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Poręczenia	8 297	8 125

Na dzień 31 grudnia 2014 roku poręczenia dotyczą zabezpieczenia zapłat zobowiązań przez spółki zależne.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty, w tym:	412 747	89 494	368 520	43 481
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	372 644	80 509	40 753	6 136
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	3 118	141	29 337	3 426
Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	647	64	30 924	5 184
Grupa Azoty POLICE S.A.	8 837	2 971	139 738	19 288
Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	14 973	2 579	71 766	5 201
Grupa Azoty SIARKOPOL S.A.	1 113	295	26 206	1 737
Grupa Azoty ZAK S.A.	11 415	2 935	29 796	2 509
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	4 719	398	56 493	8 283
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	19	3	193	95
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	12 447	149	5 183	399
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	-	-	196	-
Podmioty powiązane pozostałe	-	4	1 180	185
	429 932	90 048	431 765	52 443

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty, w tym:	368 304	78 670	339 555	62 418
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	350 555	76 600	38 783	4 590
Grupa Azoty POLICE S.A.	5 097	605	135 134	22 319
Grupa Azoty PUŁAWY	3 992	308	16 155	23
Grupa Azoty ZAK S.A.	5 523	902	52 884	12 141
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	2 736	173	32 872	7 225
Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	391	80	59 651	13 571
Grupa Azoty SIARKOPOL S.A.	10	2	4 076	2 549
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	4 974	385	81 585	17 087
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	1 370	112	123	50
Podmioty powiązane pozostałe	68	7	331	254
	374 716	79 174	421 596	79 809

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty, w tym:	84	641	270 080	3 178
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	-	-	138	-
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	46	3	1 490	-
Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	6	638	10 478	-
Grupa Azoty POLICE S.A.	16	-	15 345	-
Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	-	-	190 429	2
Grupa Azoty SIARKOPOL S.A.	-	-	12 763	604
Grupa Azoty ZAK S.A.	16	-	39 437	2 572
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	81	6 017	-	-
Podmioty powiązane pozostałe	10	-	-	-
	175	6 658	270 080	3 178

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty, w tym:	75	93	100 124	413
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	-	-	822	-
Grupa Azoty POLICE S.A.	14	-	33 165	-
Grupa Azoty ZAK S.A.	17	-	59 156	410
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	38	21	727	-
Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	6	72	6 254	-
Grupa Azoty SIARKOPOL S.A.	-	-	-	3
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	82	6 990	-	-
Podmioty powiązane pozostałe	3	-	24	-
	160	7 083	100 148	413

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W 2014 roku nie udzielano kredytów i pożyczek podmiotom powiązanym.

W 2014 roku Grupa Azoty ATT Polymers GmbH spłaciła ostatnią część pożyczki, tj. 5 148 tys. zł, udzielonej w 2010 roku.

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

W dniu 30 grudnia 2014 roku przedłużono do 30 czerwca 2015 roku termin spłaty pożyczki w kwocie 70 000 tys. zł otrzymanej od Grupy Azoty ZAK S.A. w 2013 roku.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiada zobowiązania z tytułu pożyczki odnawialnej otrzymanej od Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. w wysokości 50 000 tys. zł, z czego 20 000 tys. zł zostało otrzymane w 2013 roku, a 30 000 tys. zł w 2014 roku. Ostateczny termin spłaty przypada 31 grudnia 2017 roku, jednak ze względu na odnawialny charakter pożyczki i zamiar spłaty w normalnym cyklu operacyjnym zobowiązania z tytułu pożyczki zostały zaprezentowane jako krótkoterminowe.

Wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Spółce

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Świadczenia wypłacone	3 708	3 363
Świadczenia należne	2 488	2 126
Świadczenia z tytułu zakończenia pełnienia funkcji	480	720
	6 676	6 209

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Spółce

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Świadczenia wypłacone	1 751	1 821

Zasady premiowania członków Zarządu

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

Nagroda roczna liczona jest w oparciu o ocenę poziomu realizacji zadań określonych w karcie celów, indywidualnie dla każdego członka Zarządu.

Rada Nadzorcza może na podstawie szczegółowej oceny realizacji wyznaczonych zadań dla Członków Zarządu na dany rok obrotowy przyznać nagrodę specjalną, odstępując od kryteriów wyznaczonych w regulaminie nagrody rocznej.

Regulamin nagrody rocznej został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 13 lutego 2014 roku.

Pożyczki

W 2014 roku i 2013 roku Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z Właścicielami

W 2014 roku Spółka nie zawierała transakcji z Właścicielami. W 2013 roku Spółka nabyła od Skarbu Państwa 9 686 248 akcji Grupa Azoty PUŁAWY, uprawniających do 50,67% kapitału akcyjnego tej spółki w zamian za 24 215 620 akcji serii D oraz 4 675 000 akcji, stanowiących 85 % kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. za kwotę 320 004 tys. zł.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	211 569	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen	100 654	zakup surowców
PKO BP	88 835	spłata kapitału i odsetek
PZU Życie	88 835	spłata kapitału i odsetek
Kompania Węglowa S.A.	41 220	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	31 924	zakup usług transportowych
Tauron	17 509	zakup energii elektrycznej
PZU S.A.	8 521	ubezpieczenia rzeczowe
LOTOS	2 728	zakup usług doradczych i zakup surowców
PGE	2 449	zakup energii elektrycznej
PSE S.A.	218	zakup usługi przesyłu
	594 462	

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PKO BP	274 313	zaciągnięcie kredytu
PZU Życie	274 312	zaciągnięcie kredytu
PGNiG	238 471	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen	131 736	zakup surowców
Kompania Węglowa S.A.	49 577	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	30 266	zakup usług transportowych
Tauron	22 790	zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej
PZU S.A.	6 414	ubezpieczenia rzeczowe
LOTOS	2 750	zakup surowców
KGHM Polska Miedź S.A.	1 019	zakup surowców
PSE S.A.	129	zakup usługi przesyłu
	1 031 777	

Nota 29 Szacunki księgowe i założenia

Zmiany stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (bez rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego) - nota 20 i 21

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	107 168	97 892
Utworzenie	45 120	30 579
Rozwiązanie(-)	(2 402)	(3 639)
Wykorzystanie (-)	(36 885)	(17 664)
Stan na koniec okresu	113 001	107 168

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartości rzeczowego majątku trwałego - nota 10

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	103 911	63 616
Utworzenie	770	42 281
Rozwiązanie(-)	(146)	(636)
Wykorzystanie(-)	(46)	(1 350)
Stan na koniec okresu	104 489	103 911

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów - nota 15

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	10 465	6 327
Utworzenie	14 666	14 551
Wykorzystanie(-)	(16 707)	(10 413)
Stan na koniec okresu	8 424	10 465

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności - nota 16

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	5 772	6 480
Utworzenie	2 362	454
Rozwiązanie(-)	(324)	(696)
Wykorzystanie(-)	(77)	(466)
Stan na koniec okresu	7 733	5 772

Nota 30 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Płatne w okresie do 1 roku	760	807
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 231	1 597
Płatne powyżej 5 lat	1 314	986
	3 305	3 390

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Płatne w okresie do 1 roku	8 940	9 271
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 480	4 055
	14 420	13 326

Płatności ujęte w kosztach

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Opłaty leasingowe	18 294	18 038

Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2014 roku Spółka podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej, oraz projektowej. Najistotniejsze z nich dotyczą:

- Budowy Wytwórni Poliamidów II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 83 722 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 0 zł),
- Budowy turbozespołu upustowo kondensacyjnego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych na dzień 31 grudnia 2014 roku umów wyniosła 44 105 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 0 zł),
- Budowy magazynu nawozów - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wyniosła 16 635 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 308 tys. zł),
- Budowa instalacji granulacji mechanicznej II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wyniosła 16 538 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 0 zł).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 31 grudnia 2014 roku 162 221 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 10 647 tys. zł).

Nota 32 Umowy o roboty budowlane

W Spółce zarówno na dzień 31 grudnia 2014 roku jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku nie występowały takie umowy.

Nota 33 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2014 rok.

Sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Azoty S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku zawiera 87 stron.