

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 1 stycznia 2015 roku – 31 grudnia 2015 roku



w tysiącach złotych

SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne	5
2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
3.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
6.	Informacje ogólne	11
7.	Skład Zarządu Spółki	11
8.	Skład Rady Nadzorczej Spółki	12
9.	Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego	12
10.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	12
10.1.	Oświadczenie o zgodności	12
10.2.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	12
10.3.	Zasady sporządzenia sprawozdania	12
11.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
12.	Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach	16
13.	Korekta błędów	18
14.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
14.1.	Istotność informacji	18
14.2.	Profesjonalny osąd	18
14.3.	Niepewność szacunków	18
15.	Zasady rachunkowości	19
15.1.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
15.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	19
15.3.	Koszty finansowania zewnętrznego	21
15.4.	Nieruchomości inwestycyjne	21
15.5.	Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	21
15.6.	Wartości niematerialne	22
15.7.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	23
15.8.	Instrumenty finansowe	23
15.9.	Wbudowane instrumenty pochodne	26
15.10.	Zapasy i prawa majątkowe	26
15.11.	Prawa do emisji	28
15.12.	Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności	28
15.13.	Pozostałe aktywa finansowe	30
15.14.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
15.15.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30
15.16.	Kapitał własny	31
15.17.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	31
15.18.	Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe zobowiązania	31
15.19.	Rezerwy	32
15.20.	Świadczenia pracownicze	33
15.21.	Przychody	34
15.21.1.	Sprzedaż produktów, materiałów i towarów	34
15.21.2.	Świadczenie usług	34
15.21.3.	Odsetki	34
15.21.4.	Dywidendy	35
15.21.5.	Przychody z tytułu wynajmu	35
15.22.	Koszty	35
15.23.	Dotacje	35
15.24.	Podatek dochodowy	35
15.25.	Zysk netto na akcję	36
16.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	37



w tysiącach złotych

17.	Przychody i koszty	42
17.1.	Przychody ze sprzedaży	42
17.2.	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	43
17.3.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	45
17.4.	Pozostałe przychody operacyjne.....	45
17.5.	Pozostałe koszty operacyjne.....	46
17.6.	Przychody i koszty finansowe netto.....	47
17.7.	Informacje dotyczące cykliczności i sezonowości działalności Spółki	48
18.	Podatek dochodowy	48
18.1.	Odroczony podatek dochodowy	50
19.	Działalność zaniechana, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	51
20.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	52
21.	Zysk przypadający na jedną akcję	52
22.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	53
23.	Rzeczowe aktywa trwałe	54
24.	Prawo wieczystego użytkowania	58
25.	Wartości niematerialne	59
26.	Nieruchomości inwestycyjne	61
27.	Udziały i akcje.....	62
28.	Zapasy	66
29.	Prawa majątkowe.....	68
30.	Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności	69
31.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71
32.	Pochodne instrumenty finansowe	71
33.	Pozostałe aktywa finansowe	73
34.	Kapitał własny	74
34.1.	Kapitał zakładowy	74
34.2.	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	75
34.3.	Charakter i cel pozostałych kapitałów	75
35.	Rezerwy.....	76
35.1.	Zmiany stanu rezerw	76
35.2.	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	77
35.3.	Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	77
35.4.	Inne rezerwy.....	77
36.	Świadczenia pracownicze	77
36.1.	Programy akcji pracowniczych.....	77
36.2.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	78
36.3.	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe	79
37.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	80
38.	Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) i pozostałe	82
39.	Dotacje	82
40.	Zobowiązania i należności warunkowe oraz inne pozycje pozabilansowe	84
40.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	84
40.2.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca	84
40.3.	Inne zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe	84
40.4.	Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	86
40.5.	Zobowiązania inwestycyjne	86
40.6.	Sprawy sądowe	86
40.7.	Gwarancje i poręczenia	86
40.8.	Rozliczenia podatkowe	88
41.	Informacje o podmiotach powiązanych	89
41.1.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	90
41.2.	Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	90
41.3.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	91



w tysiącach złotych

42.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	93
42.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	93
42.2.	Ryzyko walutowe	94
42.3.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	95
42.4.	Ryzyko cenowe	97
42.5.	Ryzyko kredytowe	97
42.6.	Ryzyko płynności	99
43.	Zarządzanie kapitałem.....	100
44.	Instrumenty finansowe.....	101
45.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	104
46.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	106
47.	Struktura zatrudnienia.....	107
48.	Wynagrodzenie Audytora	107
49.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	107
50.	Informacja finansowa regulacyjna – z zakresu działalności Spółki regulowanej ustawą Prawo Energetyczne	107
50.1.	Podstawa sporządzenia	107
50.2.	Zasady alokacji przychodów i kosztów.....	108
50.3.	Zasady przypisywania pozycji bilansowych do działalności regulowanej	109
50.4.	Wyniki finansowe poszczególnych rodzajów działalności	110
50.5.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności.....	112
51.	Oświadczenia Zarządu	114

1. Informacje ogólne

Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedstawia jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy obejmujący 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2015 roku, na które składają się:

- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE). W ocenie Zarządu sprawozdanie to rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiono ujawnienia dotyczące działalności przedsiębiorstwa energetycznego, o których 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) – Informacja finansowa regulacyjna, nota 50.

2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Zyski i straty			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	17.1	3 223 931	4 809 277
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17.1	227 820	263 258
Przychody ze sprzedaży		3 451 751	5 072 535
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17.2	(2 331 987)	(3 949 913)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.2	(222 066)	(254 123)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(2 554 053)	(4 204 036)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		897 698	868 499
Koszty sprzedaży	17.2	(239 855)	(354 152)
Koszty ogólnego zarządu	17.2	(156 242)	(226 074)
Pozostałe przychody operacyjne	17.4	23 461	20 745
Pozostałe koszty operacyjne	17.5	(8 627)	(19 421)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		516 435	289 597
Przychody i koszty finansowe netto	17.6	18 581	17 922
- w tym koszty finansowe	17.6	(2 485)	(6 770)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		535 016	307 519
Podatek dochodowy	18	(66 802)	(43 005)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		468 214	264 514
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	19	-	(948)
Zysk/(strata) netto za okres		468 214	263 566
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat			
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		(3 122)	(3 881)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	18	593	737
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		(2 529)	(3 144)
Inne całkowite dochody netto		(2 529)	(3 144)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		465 685	260 422



w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:	21		
– podstawowy za okres		24,49	13,79
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej		24,49	13,84
– rozwodniony za okres		24,49	13,79
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej		24,49	13,84



w tysiącach złotych

3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
		<i>przekształcone*</i>		<i>przekształcone*</i>
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)		2 329 996	2 121 046	1 919 471
Rzeczowe aktywa trwałe	23	1 798 483	1 723 826	1 585 624
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	24	770	780	-
Nieruchomości inwestycyjne	26	16 081	15 234	14 683
Wartości niematerialne	25	41 424	35 188	34 510
Udziały i akcje	27	419 892	272 291	204 531
Należności handlowe i pozostałe	30	1 408	25	42
Pozostałe aktywa finansowe	33	51 938	73 702	80 081
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 354 123	1 261 419	1 322 833
Zapasy	28	260 222	281 505	287 540
Prawa majątkowe	29	121 368	115 956	27 864
Należności handlowe i pozostałe	30	397 078	501 874	522 374
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	653	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	177 454	277 312	436 532
Pochodne instrumenty finansowe	32	3 177	3 044	31
Pozostałe aktywa finansowe	33	392 041	81 075	48 492
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19	2 783	-	-
SUMA AKTYWÓW		3 684 119	3 382 465	3 242 304
PASYWA				
Kapitał własny		2 983 234	2 651 927	2 589 919
Kapitał zakładowy	34.1	191 150	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	34.2	237 650	237 650	237 650
Zyski zatrzymane	34.4	2 554 434	2 223 127	2 161 119
Zobowiązania długoterminowe		205 045	185 100	158 068
Kredyty i pożyczki	37	382	1 423	3 175
Rezerwy	35	3 441	3 863	5 153
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36	116 957	107 425	89 195
Zobowiązania handlowe i pozostałe	38	3 395	25	75
Dotacje	39	36 199	39 131	22 181
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	44 671	33 233	38 289
Zobowiązania krótkoterminowe		495 840	545 438	494 317
Kredyty i pożyczki	37	1 028	1 146	2 014
Zobowiązania handlowe i pozostałe	38	469 508	524 421	456 330
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		955	-	15 656
Pochodne instrumenty finansowe	32	325	164	2 933
Rezerwy	35	5 800	3 869	2 224
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36	14 369	12 124	12 608
Dotacje	39	3 855	3 714	2 552
Stan zobowiązań ogółem		700 885	730 538	652 385
SUMA PASYWÓW		3 684 119	3 382 465	3 242 304

*/ dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w notcie 11



w tysiącach złotych

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
		<i>przekształcone*</i>	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		535 016	306 571
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	17.2	145 398	196 287
	17.5		
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		(6 452)	(7 054)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(17 315)	5 076
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	45	50 260	(41 840)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		21 283	6 035
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		(5 412)	(88 092)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	45	(42 948)	92 375
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	45	(2 235)	(6 154)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	45	10 164	14 220
Podatek dochodowy zapłacony	45	-	(2 581)
Wycena instrumentów pochodnych		28	(5 782)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		687 787	469 061
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	45	3 004	98
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	45	(229 256)	(360 011)
Sprzedaż udziałów i akcji		5 638	-
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		381 131	224 853
Nabycie udziałów i akcji		(137 203)	(34 391)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(696 449)	(256 747)
Dywidendy i odsetki otrzymane		6 363	9 313
Spłata udzielonych pożyczek		25 008	19 680
Udzielenie pożyczek		(8 300)	(52 600)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(650 064)	(449 805)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 146)	(2 803)
Dywidendy wypłacone		(134 378)	(198 414)
Odsetki zapłacone		(796)	(432)
Pozostałe		(556)	24 266
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(136 876)	(177 383)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(99 153)	(158 127)
w tym różnice kursowe netto		(217)	(238)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31	276 482	434 609
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	31	177 329	276 482
o ograniczonej możliwości dysponowania		5 506	8 784

*/ dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 11

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na dzień 1 lipca 2013 roku	191 150	237 650	-	2 161 119	2 589 919
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2013 roku	191 150	237 650	-	2 161 119	2 589 919
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	260 422	260 422
w tym:	-	-	-	263 566	263 566
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	(3 144)	(3 144)
- inne całkowite dochody	-	-	-	(198 414)	(198 414)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(198 414)	(198 414)
w tym:	-	-	-	(198 414)	(198 414)
- wypłata dywidendy	-	-	-	(198 414)	(198 414)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	191 150	237 650	-	2 223 127	2 651 927
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	191 150	237 650	-	2 223 127	2 651 927
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 roku	191 150	237 650	-	2 223 127	2 651 927
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	465 685	465 685
w tym:	-	-	-	468 214	468 214
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	(2 529)	(2 529)
- inne całkowite dochody	-	-	-	(134 378)	(134 378)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(134 378)	(134 378)
w tym:	-	-	-	(134 378)	(134 378)
- wypłata dywidendy	-	-	-	(134 378)	(134 378)
Na dzień 31 grudnia 2015 roku	191 150	237 650	-	2 554 434	2 983 234

Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Informacje ogólne

Spółka Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”), poprzednio działająca pod nazwą Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., została utworzona Aktem Notarialnym (Rep nr 2600/92) z dnia 24 marca 1992 roku. Siedziba Spółki mieści się w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000011737. Spółce nadano numer statystyczny REGON 430528900 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 716-000-18-22.

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Wg klasyfikacji GPW w Warszawie Spółka jest zakwalifikowana do sektora „przemysł chemiczny”. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- Produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych,
- Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych,
- Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej,
- Produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- Pobór i uzdatnianie wody, rozprowadzanie wody,
- Gospodarowanie ściekami i odpadami, działalność związana z rekultywacją,
- Handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, w której skład wchodzi następujące podmioty zależne: PROZAP Sp. z o.o., REMZAP Sp. z o.o., Zakłady Azotowe Chorzów S.A., GZNF „Fosfory” Sp. z o.o., „Agrochem” Sp. z o.o., „Agrochem Puławy” Sp. z o.o., Elektrownia Puławy Sp. z o.o., STO-ZAP Sp. z o.o. i SCF Natural Sp. z o.o.

Ponadto Spółka jest powiązana kapitałowo z następującymi podmiotami – spółkami stowarzyszonymi: Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o., CTL KOLZAP Sp. z o.o., NAVITRANS w likwidacji Sp. z o.o. oraz TECHNOCHEMSERVICE S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z podmiotami powiązanymi poczynawszy od 19 stycznia 2013 roku wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, której Jednostką Dominującą jest Grupa Azoty S.A.

7. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 7 marca 2016 roku wchodził:

- | | |
|------------------|--------------------|
| • Marian Rybak | Prezes Zarządu |
| • Wojciech Kozak | Wiceprezes Zarządu |
| • Zenon Pokojski | Wiceprezes Zarządu |

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 7 marca 2016 roku wchodził:

- | | |
|----------------------|-------------------------|
| • Cezary Możejki | Przewodniczący Rady |
| • Jerzy Koziara | Wiceprzewodniczący Rady |
| • Jacek Wójtowicz | Sekretarz Rady |
| • Andrzej Skolmowski | Członek Rady |
| • Andrzej Bartuzi | Członek Rady |
| • Janusz Cendrowski | Członek Rady |

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Po okresie sprawozdawczym, w dniu 24 lutego 2016 roku Pan Marek Kapłucha złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz w dniu 7 marca 2016 roku Ministerstwo Skarbu Państwa powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Janusza Cendrowskiego.

9. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 7 marca 2016 roku.

10. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

10.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską

10.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych.

10.3. Zasady sporządzenia sprawozdania

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Począwszy od roku 2015 rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Spółka zmieniła rok obrotowy w celu ujednolicenia go z Grupą Azoty. W związku z wprowadzoną zmianą, ubiegły rok obrotowy był rokiem przejściowym i trwał 18 miesięcy. Poprzednie roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres 18 miesięcy.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym prezentowany jest okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz okres od 1 lipca 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku. Ze względu na zróżnicowaną długość obu okresów, dane prezentowane za okres poprzedniego roku obrotowego nie są porównywalne.



w tysiącach złotych

Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które publikowane jest równocześnie z niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Konsolidacją metodą pełną objęte są następujące podmioty:

- GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.,
- Zakłady Azotowe Chorzów S.A.,
- REMZAP Sp. z o.o.,
- PROZAP Sp. z o.o.,
- SCF Natural Sp. z o.o.,
- „Agrochem” Sp. z o.o.,
- „Agrochem Puławy” Sp. z o.o.,
- Elektrownia Puławy Sp. z o.o.

Udziały w spółkach Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. oraz CTL KOLZAP Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniane są metodą praw własności.

11. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała te same zasady rachunkowości, z uwzględnieniem następujących zmian wprowadzonych w roku obrotowym:

- Zgodnie z dotychczas obowiązującą polityką rachunkowości katalizatory były wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zapasy”, a ich zużycie rozliczane było w czasie. Począwszy od 2015 roku Spółka zmieniła ich prezentację. Katalizatory wydane do używania na okres dłuższy niż rok kwalifikowane są do rzeczowego majątku trwałego jako komponenty i prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”. Zużycie tych składników majątku odnoszone jest w wynik finansowy jako koszty amortyzacji. Katalizatory użytkowane w okresie krótszym niż rok nadal prezentowane są w pozycji „Zapasy”, a ich rozliczenie rozłożone jest w czasie. Wpływ zmian w zakresie katalizatorów na sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2014 roku oraz na 1 lipca 2013 roku przedstawiają poniższe tabele (korekta 1).
- Wprowadzono zmianę prezentacji lokat zawartych na okres powyżej 3 miesięcy oraz udzielonych pożyczek. Udzielone pożyczki oraz lokaty zawarte na okres powyżej 3 miesięcy dotychczas prezentowane były w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności handlowe i pozostałe”. Obecnie wykazywane są one w pozycjach „Pozostałe aktywa finansowe” w rozbiciu na aktywa trwałe i obrotowe. Wpływ powyższych zmian na sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2014 roku oraz na 1 lipca 2013 roku przedstawiają poniższe tabele (korekta 2).



w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	Korekta	31.12.2014 Dane przekształcone	31.12.2014 Dane opublikowane	Różnica
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)		2 121 046	2 101 932	19 114
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 723 826	1 704 712	19 114
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		780	780	-
Nieruchomości inwestycyjne		15 234	15 234	-
Wartości niematerialne		35 188	35 188	-
Udziały i akcje		272 291	272 291	-
Należności handlowe i pozostałe	2	25	73 727	(73 702)
Pozostałe aktywa finansowe	2	73 702	-	73 702
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 261 419	1 280 533	(19 114)
Zapasy	1	281 505	300 619	(19 114)
Prawa majątkowe		115 956	115 956	-
Należności handlowe i pozostałe	2	501 874	582 949	(81 075)
Należności z tytułu podatku dochodowego		653	653	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		277 312	277 312	-
Pochodne instrumenty finansowe		3 044	3 044	-
Pozostałe aktywa finansowe	2	81 075	-	81 075
SUMA AKTYWÓW		3 382 465	3 382 465	-
PASYWA				
Kapitał własny		2 651 927	2 651 927	-
Kapitał zakładowy		191 150	191 150	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650	-
Zyski zatrzymane		2 223 127	2 223 127	-
Zobowiązania długoterminowe		185 100	185 100	-
Kredyty i pożyczki		1 423	1 423	-
Rezerwy		3 863	3 863	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		107 425	107 425	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe		25	25	-
Dotacje		39 131	39 131	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		33 233	33 233	-
Zobowiązania krótkoterminowe		545 438	545 438	-
Kredyty i pożyczki		1 146	1 146	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe		524 421	524 421	-
Pochodne instrumenty finansowe		164	164	-
Rezerwy		3 869	3 869	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 124	12 124	-
Dotacje		3 714	3 714	-
Stan zobowiązań ogółem		730 538	730 538	-
SUMA PASYWÓW		3 382 465	3 382 465	-



w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	Korekta	01.07.2013 Dane przekształcone	01.07.2013 Dane opublikowane	Różnica
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 919 471	1 903 633	15 838
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 585 624	1 569 786	15 838
Nieruchomości inwestycyjne		14 683	14 683	-
Wartości niematerialne		34 510	34 510	-
Udziały i akcje		204 531	204 531	-
Należności handlowe i pozostałe	2	42	80 123	(80 081)
Pozostałe aktywa finansowe	2	80 081	-	80 081
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 322 833	1 338 671	(15 838)
Zapasy	1	287 540	303 378	(15 838)
Prawa majątkowe		27 864	27 864	-
Należności handlowe i pozostałe	2	522 374	570 866	(48 492)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		436 532	436 532	-
Pochodne instrumenty finansowe		31	31	-
Pozostałe aktywa finansowe	2	48 492	-	48 492
SUMA AKTYWÓW		3 242 304	3 242 304	-
PASYWA				
Kapitał własny		2 589 919	2 589 919	-
Kapitał zakładowy		191 150	191 150	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650	-
Zyski zatrzymane		2 161 119	2 161 119	-
Zobowiązania długoterminowe		158 068	158 068	-
Kredyty i pożyczki		3 175	3 175	-
Rezerwy		5 153	5 153	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		89 195	89 195	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe		75	75	-
Dotacje		22 181	22 181	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		38 289	38 289	-
Zobowiązania krótkoterminowe		494 317	494 317	-
Kredyty i pożyczki		2 014	2 014	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe		456 330	456 330	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15 656	15 656	-
Pochodne instrumenty finansowe		2 933	2 933	-
Rezerwy		2 224	2 224	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		12 608	12 608	-
Dotacje		2 552	2 552	-
Stan zobowiązań ogółem		652 385	652 385	-
SUMA PASYWÓW		3 242 304	3 242 304	-

W związku z przedstawioną zmianą dane w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały odpowiednio skorygowane.

Przy sporządzaniu niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano nowe lub zmienione następujące MSR/MSSF oraz interpretacje:

- Zmiany Interpretacji KIMSF 21 „Opłaty publiczne” w zakresie zasad ujmowania opłat publicznych, w szczególności ich stopniowego ujmowania, jeśli zdarzenie obligujące następuje w ciągu pewnego okresu,
- Cykl poprawek MSSF za okres 2010-2012 dotyczących modyfikacji m.in. MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16 i MSR 38 oraz MSR 24,
- Cykl poprawek MSSF za okres 2011-2013 dotyczących modyfikacji m.in. MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40.

Zastosowanie zmian w MSR/MSSF oraz interpretacji w w/w zakresie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

12. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach

Spółka zamierza przyjąć wymienione poniżej, nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nie obowiązujące w 2015 roku zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2015 roku

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany w MSR 19 precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programu określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia pracownika. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lutego 2015 roku i po tej dacie.

Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)

Cykl poprawek MSSF za okres 2010-2012 obejmuje modyfikację m.in. MSSF 2, MSSF 8, MSSF 9, MSSF 13, MSR 16 i MSR 38 oraz MSR 39 i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lutego 2015 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustawienia umowne”

Zmiany zawierają wytyczne w zakresie ujmowania nabycia udziału we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”

Zmiany w MSR 16 oraz MSR 41 modyfikują ujęcie księgowe roślin produkcyjnych. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne”

Zmiany w MSR 16 oraz MSR 38 wyjaśniają zakres akceptowalnych metod umorzenia oraz amortyzacji. Zmiany wyjaśniają, że przychody są z założenia niewłaściwym miernikiem konsumowania korzyści ekonomicznych i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku i po tej dacie.

Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)

Cykl poprawek MSSF za okres 2012-2014 obejmuje zmiany m.in. MSSF 5, MSSF 7, MSSF 19 oraz MSSF 34 i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany w MSR 1 dotyczą wytycznych w zakresie ujawnień ze względu na istotność oraz prezentacji ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”

Zmiany w MSR 27 wprowadzają możliwość ujmowania inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w jednostkowych sprawozdaniach finansowych dodatkowo według metody praw własności. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2016 roku i po tej dacie

Ocenia się, że zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2015 roku

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiany do MSSF 9 dotyczą poprawek w zakresie kwalifikacji i wyceny aktywów finansowych oraz określenia wymogów rozpoznawania utraty wartości aktywów finansowych. Wprowadzone zostaną nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2018 roku i po tej dacie.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

MSSF 14 dotyczy podmiotów stosujących MSR po raz pierwszy, w związku z tym nie będzie miał zastosowania w sprawozdaniach Spółki.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 określa model rozliczania przychodów z umów z klientami obowiązujący wszystkie podmioty. Zastąpi on wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody” i MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2018 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany MSSF 10 i MSR 28 usuwają sprzeczności między nimi oraz wskazują na ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależnie od tego czy sprzedawane lub wnoszone aktywa stanowią przedsięwzięcie. Brak decyzji w zakresie zatwierdzenia do stosowania.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dotyczą sprawozdawczości finansowej jednostek inwestycyjnych. Brak decyzji w zakresie zatwierdzenia do stosowania.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2019 roku i po tej dacie.

MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany MSR 12 wyjaśniają, między innymi, że niezrealizowane straty powiązane z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej w sprawozdaniach finansowych, dla których wartością podatkową jest ich początkowy koszt, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2017 roku i po tej dacie.

MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Zmiany MSR 7 przewidują przedstawianie ujawnień umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i zmian o charakterze niepieniężnym. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2017 roku i po tej dacie.

Spółka analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania wyżej wymienionych nowych i zmienionych standardów i interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe. W jej ocenie zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało na nie znaczącego wpływu, jednakże, w momencie początkowego zastosowania nowego standardu MSSF 9 wykonane zostanie przyporządkowanie odpowiednich aktywów finansowych do nowych kategorii instrumentów finansowych.

13. Korekta błędu

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zidentyfikowała i nie dokonała korekty błędu.

14. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

14.1. Istotność informacji

Za informacje istotne uznawane są te informacje, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego.

14.2. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji oraz gdy istnieje możliwość wyboru polityki rachunkowości, Zarząd Spółki, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

14.3. Niepewność szacunków

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki opierają się na założeniach, które Zarząd Spółki weryfikuje w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Dokonując szacunków Zarząd Spółki opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2015 roku mogą zostać w przyszłości zmienione, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od dokonanych szacunków.

Zmiana szacunków jest ujmowana w okresie, w którym zostały one dokonane, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Wyszczególnienie głównych szacunków	Zakres szacunków
Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych i wartości niematerialnych	Identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele, prognozy finansowe, stopy dyskontowe.
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Prawdopodobieństwo wpływu należnych kwot.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Ocena przydatności posiadanych zapasów, poziomu cen sprzedaży możliwych do uzyskania.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, rotacja pracowników, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Wyceny świadczeń dokonuje aktuariusz.

Wyszczególnienie głównych szacunków	Zakres szacunków
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez instytucje finansowe realizujące transakcje.
Rezerwy	Stopy dyskontowe, poziom i prawdopodobieństwo wystąpienia zobowiązania oraz inne założenia.
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, wartość odzyskiwalna.

15. Zasady rachunkowości

15.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- przychodów ze sprzedaży, jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług,
- kosztu wytworzenia sprzedanych produktów, jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, jeżeli dotyczą należności lub zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych,
- przychodów/kosztów finansowych, w przypadku pozostałych pozycji aktywów lub pasywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2015	31.12.2014
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623
GBP	5,7862	5,4648

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
EUR	4,1848	4,1955

15.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem

i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

W momencie ujęcia środka trwałego wydzielane są części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

Jako środki trwałe ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Z uwagi na zasadę istotności oraz przewagę korzyści nad kosztami Spółka do znaczących przeglądów kwalifikuje przeglądy o wartości przekraczającej kwotę 1,5 miliona zł i o okresie odstępu pomiędzy poszczególnymi przeglądami przekraczającymi 2 lata. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany dalszy okres użytkowania danego składnika aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku dalszy okres użytkowania dla poszczególnych grup środków trwałych wynosi przeciętnie:

Typ	Okres
Budynki i budowle	28,5 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	14,5 lat
Środki transportu	10,5 lat
Pozostałe	7,5 lat

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny odnoszony jest w ciężar tej kategorii działalności, w której wykorzystywane są środki trwałe.

Jeżeli przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia, likwidacji lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty w okresie, w którym dokonano usunięcia.

Środki trwałe będące w toku budowy lub montażu są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

15.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, w części w jakiej dają się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

15.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano usunięcia.

Przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.

Jeżeli nieruchomości w części służą pozyskiwaniu przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na wzrost ich wartości, w pozostałej zaś części są wykorzystywane przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, to Spółka traktuje te części rozdzielnie, jeżeli można je oddzielnie sprzedać (lub oddać w leasing finansowy).

Nieruchomości inwestycyjne podlegają amortyzacji według zasad określonych dla środków trwałych przeznaczonych na potrzeby jednostki. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Przeciętny dalszy okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi około 34 lat.

15.5. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu na dzień rozpoczęcia leasingu, ujmują się na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Umowy te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w pozycji „Kredyty i pożyczki”. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności lub w przypadku braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez Spółkę nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów.

W przypadku prawa nabytego odpłatnie część długoterminowa ceny nabycia, to jest część ceny nabycia przypadającą do rozliczenia w okresie powyżej 1 roku, prezentowana jest w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Prawo wieczystego użytkowania gruntów”, a część krótkoterminowa ceny nabycia w pozycji „Należności handlowe i pozostałe” jako tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Cenę nabycia wraz z wnoszonymi opłatami za używanie rozlicza się liniowo przez okres wieczystego użytkowania.

15.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania odnosi się w ciężar tej kategorii działalności, w której są one wykorzystywane. Przeciętny dalszy okres użytkowania wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi około 12 lat.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Poniesione nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Znaki towarowe
Okresy użytkowania	Użytkowane na podstawie umowy zawartej na czas określony - okres trwania umowy uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	Indywidualnie przewidywany okres uzyskiwania korzyści.	5 lat	Indywidualnie przewidywany okres uzyskiwania korzyści.	Nieokreślony
Metoda amortyzacji	Liniowa				Nie dotyczy
Źródło pochodzenia	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości/badanie wartości odzyskiwalnej.				

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ustalane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano usunięcia.

15.7. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, dokonywane jest formalne oszacowanie wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Dla potrzeb przeprowadzania testów na utratę wartości aktywów wg MSR 36 w Spółce wyodrębniono dwa ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne: Agro i Chemia, na poziomie których ustalana jest wartość odzyskiwalna.

15.8. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji, z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności operacyjnej. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny (wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji). Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu.



w tysiącach złotych

Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne o terminie wymagalności przekraczającym 3 miesiące od daty ich założenia, jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce. Ponadto Spółka kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, z wyjątkiem inwestycji kapitałowych nie objętych konsolidacją, wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości

godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności operacyjnej. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów. Wszelkie zyski lub straty z tego tytułu odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

15.9. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie poniższe warunki są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w wynik finansowy.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

15.10. Zapasy i prawa majątkowe

Zapasy obejmują w szczególności:

- materiały - zużywające się jednorazowo i stopniowo,
- towary,
- produkty (wyroby i usługi) wytworzone lub przetworzone, zdatne do sprzedaży,
- półprodukty i produkcja w toku (w działalności usługowej).

Do materiałów zużywających się jednorazowo w cyklu produkcyjnym zalicza się nabyte: surowce i materiały podstawowe, materiały pomocnicze, paliwa, opakowania, części zamienne oraz odpadki, produkty uboczne i odzyski powstałe w toku produkcji lub opakowania wytworzone we własnym zakresie.

Do materiałów zużywających się stopniowo zalicza się składniki o okresie użytkowania krótszym niż rok, niezależnie od wartości oraz niezależnie od okresu użytkowania składniki o stosunkowo niskiej wartości, których zakwalifikowanie do materiałów nie zniekształca aktywów firmy.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Rodzaj zapasu	Zasady wyceny
Materiały	Cena nabycia ustalona metodą średniej ważonej.
Produkty gotowe, półprodukty i produkcja w toku	Koszt bezpośredni materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	Cena nabycia ustalona metodą średniej ważonej.
Prawa majątkowe	Nabyte wg ceny nabycia, wygenerowane lub otrzymane nieodpłatnie wg wartości godziwej.

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wygenerowane prawa majątkowe ujmowane są na bieżąco jako zapasy oraz drugostronnie jako zmniejszenie kosztów produkcji. Do czasu potwierdzenia ilości odpowiednio przez Urząd Regulacji Energetyki i audyt weryfikujący zmiany ujętych w ewidencji praw majątkowych traktuje się jako zmiany szacunków.

Prawa majątkowe otrzymane nieodpłatnie w związku z poniesionymi nakładami inwestycyjnymi oraz spełnieniem warunków ich przyznania, ujmowane są w wartości godziwej ustalonej wg ceny rynkowej z dnia ich przyznania z uwzględnieniem kursu waluty ustalonego przez prezesa Narodowego Banku Polskiego obowiązującego na ten dzień. Początkowe ujęcie nieodpłatnie przyznanych praw majątkowych ujmuje się jako składnik aktywów – „Prawa majątkowe” w korespondencji z „Dotacjami”.

Wartość godziwą praw majątkowych stanowi iloczyn ich ilości i ceny rynkowej z dnia ujęcia, z uwzględnieniem warunków cenowych wynikających z zawartych umów.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania.

Odpisy aktualizujące ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio w pozycji:

- kosztu wytworzenia sprzedanych produktów - w przypadku utraty wartości wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku, materiałów i surowców służących do produkcji,
- wartości sprzedanych towarów i materiałów - w przypadku utraty wartości towarów i materiałów przeznaczonych do sprzedaży.

Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie:

- kosztu wytworzenia sprzedanych produktów - w przypadku ustania przyczyny powodującej utratę wartości wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku, materiałów i surowców służących do produkcji,
- wartości sprzedanych towarów i materiałów - w przypadku ustania przyczyny powodującej utratę wartości towarów i materiałów przeznaczonych do sprzedaży.

Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym. Skutki różnic wynikających z inwentaryzacji zapasów ujmowane są w działalności, której dotyczą.

15.11. Prawa do emisji

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji dwutlenku węgla ujmowane są w wartości godziwej ustalonej wg ceny rynkowej z dnia ich przyznania z uwzględnieniem kursu waluty ustalonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego obowiązującego na ten dzień. Początkowe ujęcie nieodpłatnie przyznanych praw do emisji ujmuje się jako składnik aktywów – „Prawa majątkowe” w korespondencji z „Dotacjami”.

Należne lecz nieprzyznane prawa do emisji ujmuje się jako należności. Do czasu przyznania praw do emisji zmiany wartości tych praw traktuje się jako zmiany szacunków.

Opłaty za przyznanie praw łącznie z opłatą za wpisanie do rejestru nie stanowią wartości tych praw i ujmowane są jako czynne rozliczenia międzyokresowe. Wniesione opłaty są odnoszone w koszt wytworzenia sprzedanych produktów proporcjonalnie do ich wykorzystania w danym okresie rozliczeniowym.

W przypadku nabycia praw, prawa te na moment początkowego ujęcia wyceniane są w cenie nabycia.

W oparciu o rzeczywistą emisję koszty bieżącego okresu obciążane są wartością praw przypadających na tę emisję w korespondencji z pozycją biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów. Utworzone biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów obciążają koszt własny sprzedaży. Równolegle do obciążenia kosztów następuje rozliczenie dotacji – odciążenie kosztów – do wysokości wartości praw przyznanych nieodpłatnie przeznaczonych do umorzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość praw jest weryfikowana w odniesieniu do ich wartości rynkowej na dzień bilansowy. W przypadku spadku ich wartości dokonuje się odpisu z tytułu utraty wartości w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, jeśli prawa te przeznaczone są na potrzeby własnego zużycia. W przypadku ustania przyczyn, dla których dokonano odpisu, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, następuje jego całkowite lub częściowe rozliczenie (odwrócenie).

W przypadku sprzedaży praw, przychody z tytułu sprzedaży ujmowane są na zasadach ogólnych.

Wykorzystane prawa do emisji ulegają umorzeniu i wyłącza się je z ewidencji. Wyłączenie z ewidencji następuje w korespondencji z biernymi rozliczeniami międzyokresowymi kosztów (następuje rozliczenie rmk).

Wartość niewykorzystanych i niesprzedanych praw do emisji, które ulegają umorzeniu odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

15.12. Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni przyjmuje się, że wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

Należności z tytułu dostaw i usług są aktywami finansowymi, niebędącymi instrumentami pochodnymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowanymi na aktywnym rynku. Należności z tytułu dostaw i usług powstają w wyniku podstawowej działalności Spółki.

Należności z tytułu dostaw i usług korygowane są o należne rabaty (dyskonto, premie, bonusy upusty) z uwagi na przyjęte założenie, że ich rozliczenie odbywać się będzie poprzez potrącenie.

Pozostałe należności stanowią:

a/ inne należności spełniające definicję aktywów finansowych, w tym:

- należności z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych,
- należności z tytułu dywidend,
- odsetki od należności,
- zaliczki, które będą rozliczone w formie pieniężnej,
- pozostałe należności finansowe,

b/ inne należności nie spełniające definicji aktywów finansowych, w tym:

- przekazane zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne, które zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę lub wykonanie usługi,
- należności z tytułu podatków (inne niż należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego),
- pozostałe należności niefinansowe,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody wskazujące, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych ustalone jest w oparciu o analizę danych historycznych. Kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,

- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- należnych odsetek za zwłokę w zapłacie,
- należności, których termin wymagalności zapłaty na koniec okresu sprawozdawczego przekroczył 180 dni w wysokości nie objętej zabezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług ujmują się w ciężar kosztów sprzedaży, z wyjątkiem odpisów aktualizujących dotyczących należności z tytułu odsetek od należności z tytułu dostaw i usług, które ujmują się w kosztach finansowych. Odpisy aktualizujące odnoszące się do pozostałych należności, innych niż należności odsetkowe, ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio jako zmniejszenie kosztów sprzedaży lub jako przychody finansowe/pozostałe przychody operacyjne.

15.13. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują udzielone pożyczki oraz lokaty bankowe i inne środki pieniężne ulokowane na okres przekraczający trzy miesiące licząc od daty ich ulokowania.

15.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, skorygowanych o naliczone na dzień bilansowy odsetki oraz różnice kursowe z wyceny walut obcych.

15.15. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku, gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, ujmuje się w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

15.16. Kapitał własny

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

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy, kapitały rezerwowe i pozostałe, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

15.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej kredyty i pożyczki wykazywane są w pozycji „Kredyty i pożyczki” wraz z zobowiązaniami z tytułu leasingu finansowego opisanego w notce 15.5.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

15.18. Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują:

- zobowiązania przypadające do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą,
- rozliczenia międzyokresowe bierne, czyli zobowiązania przypadające do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, przy czym kwota lub termin zapłaty są mniej niepewne niż w przypadku rezerw,
- zobowiązania przypadające do zapłaty za materiały i towary, które jeszcze nie zostały dostarczone, ale zgodnie z obowiązującymi warunkami współpracy, znaczące ryzyka i korzyści związane z ich własnością przeszły już na Spółkę.

Pozostałe zobowiązania obejmują:

a/ zobowiązania spełniające definicję zobowiązań finansowych, w tym:

- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń osobowych,
- zobowiązania z tytułu dywidend,
- zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w formie pieniężnej,
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych itp.,
- bierne rozliczenia międzyokresowe, czyli zobowiązania przypadające do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, przy czym kwota lub termin zapłaty są mniej niepewne niż w przypadku rezerw inne niż zaklasyfikowane do zobowiązań z tytułu dostaw i usług,

b/ zobowiązania niespełniające definicji zobowiązań finansowych, w tym:

- zobowiązania z tytułu podatków (inne niż zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, które są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie), opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych,
- bierne rozliczenia międzyokresowe inne niż zaklasyfikowane do zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań finansowych, w tym oszacowane półroczne opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego, dla których moment płatności przypada w okresach późniejszych niż koniec okresu sprawozdawczego i na które nie otrzymano jeszcze decyzji potwierdzającej powstanie zobowiązania,
- otrzymane zaliczki, które zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę wyrobów gotowych/towarów lub wykonanie usługi,
- zobowiązania wobec pracowników, jeżeli ich uregulowanie nastąpi w innej formie niż poprzez wypłatę środków pieniężnych,
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu podróży służbowych,
- fundusze specjalne, w tym zobowiązanie z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) po pomniejszeniu o środki pieniężne, należności z tytułu pożyczek udzielonych ze środków z ZFŚS,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów, z wyjątkiem dotacji rządowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się według zamortyzowanego kosztu, tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni przyjmuje się, że wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

15.19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza



w tysiącach złotych

w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

15.20. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, odprawy pośmiertne

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa, natomiast w przypadku śmierci pracownika osobom uposażonym odprawa pośmiertna. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i pośmiertnych oraz nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych.

Wartość przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz odpraw pośmiertnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta, założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest co najmniej na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej, za wyjątkiem zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia, które ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy. Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) odpowiednio koszty operacyjne lub inne całkowite dochody.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy, pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość ekwiwalentu z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półroczu danego roku obrotowego.

Rezerwy/rozliczenia międzyokresowe kosztów/zobowiązania na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Nagroda roczna

Począwszy od 2014 roku pracownikom Spółki przysługuje prawo do nagrody rocznej. Jej wysokość, zgodnie z przyjętymi w Spółce regulacjami, uzależniona jest od uzyskanych w danym roku wyników finansowych, a w odniesieniu do Zarządu Spółki od stopnia realizacji wyznaczonych celów. Rezerwa na nagrodę roczną tworzona jest w ciężar kosztów operacyjnych.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami możliwe jest przeznaczenie części zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W związku z tym, że na koniec okresu sprawozdawczego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania Spółka ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o przeznaczeniu części zysku netto na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych ujmowane są w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, chyba że możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

15.21. Przychody

Przychody ujmowane są 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. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy, upusty).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej otrzymanej bądź należnej zapłaty.

Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 365 dni).

W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej należności z tytułu dostaw i usług korygują przychody ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży korygowane są również o wynik na transakcjach zabezpieczających.

Przychody ujmowane i prezentowane są w podziale na przychody ze sprzedaży (produktów, materiałów i towarów), pozostałe przychody operacyjne (dotyczące majątku trwałego, dotacji, kar i odszkodowań) oraz przychody finansowe (dotyczące działalności o charakterze finansowym, w tym majątku finansowego oraz lokowania nadwyżek środków pieniężnych).

15.21.1. Sprzedaż produktów, materiałów i towarów

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, materiałów i towarów ujmowane są, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów, materiałów i towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

15.21.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług ujmowane są po ich wykonaniu, chyba że z zawartych umów wynika etapowe rozliczanie ich realizacji.

15.21.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

15.21.4. Dywidendy

Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

15.21.5. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

15.22. Koszty

Koszty ujmowane są z uwzględnieniem zasady kompletności, współmierności i ostrożności. Ponośzone przez Spółkę koszty ujmowane i prezentowane są w podziale na koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe.

Koszty operacyjne obejmują koszty własne sprzedaży produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i handlowe oraz koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują transakcje dotyczące majątku trwałego, dotacji oraz kar i odszkodowań.

Koszty finansowe obejmują transakcje związane z pozyskaniem i obsługą zewnętrznych źródeł finansowania działalności Spółki oraz transakcje dotyczące majątku finansowego.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji i wycenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług korygują odpowiednio koszty działalności, której dotyczą te zobowiązania.

15.23. Dotacje

Dotacje ujmowane są w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa ujmowana jest jako przychody przyszłych okresów, a następnie stopniowo odpisywana w pozostałe przychody operacyjne, przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana współmiernie do kosztów, które dotacja ta ma kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

15.24. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji

nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE), zwolnienie z podatku dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie SSE na podstawie uzyskanych zezwoleń, Spółka ujmuje w momencie rzeczywistego korzystania z ulgi. Należna a niewykorzystana kwota ulgi prezentowana jest w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym również jest ujmowany w kapitale własnym.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy lub aktywa z tytułu podatku odroczonego prezentowane są po skompensowaniu.

15.25. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

16. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Podstawowy podział sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych.

W Segmencie Agro wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: amoniak, gaz syntezowy, kwas azotowy, saletra amonowa, azotan magnezu i RSM® oraz gazy techniczne.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są nawozy azotowe: PULAN® (saletra amonowa), RSM® (roztwór saletrzano-mocznikowy), PULREA® i PULGRAN® (mocznik) oraz PULSAR® (siarczan amonu), RSM®S (roztwór saletrzano-mocznikowy z siarką), PULASKA® (roztwór nawozu azotowego z siarką).

Pozostałe produkty handlowe Segmentu Agro obejmują inne produkty wytwarzane dodatkowo na podstawowych instalacjach Segmentu: woda amoniakalna (LIKAM®), amoniak, wodór, kwas azotowy, powietrze pomiarowe, azotan magnezowy, dwutlenek węgla oraz COOLANT® (suchy lód).

W Segmencie Agro realizowana jest również sprzedaż towarów i materiałów, głównie nawozy oraz sprzedaż usług tego Segmentu.

W Segmencie Chemia wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: mocznik, NOXy®, melamina, nadutlenek wodoru, kwas siarkowy, siarczan amonu oraz kaprolaktamu.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Chemia są melamina, kaprolaktam (płatkowany i ciekły), NOXy®, PULNOX® (roztwory mocznika), PULREA® (mocznik) oraz nadutlenek wodoru.

Pozostałe produkty handlowe Segmentu Chemia obejmują inne produkty wytwarzane dodatkowo na instalacjach przypisanych do Segmentu oraz sprzedaż materiałów i usług własnych Segmentu.

W Segmencie Energetyka wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe/media: energia cieplna, energia elektryczna, gaz ziemny nisko i wysokociśnieniowy oraz pary i wody, które są jednocześnie głównymi produktami handlowymi tego Segmentu.

W Segmencie tym realizowana jest również sprzedaż towarów i materiałów oraz sprzedaż usług Segmentu.

Do Segmentu Pozostała Działalność zakwalifikowano przychody ze sprzedaży worków z folii, folii, worków śmieciowych oraz materiałów i usług nie zakwalifikowanych do innych Segmentów.

Poszczególne Segmenty w ramach swojej działalności produkcyjnej zużywają surowce/półfabrykaty/media. Jeżeli potrzebne do produkcji komponenty nie są dostępne w ramach Segmentu są pozyskiwane od innych Segmentów, w których są wytwarzane - obroty wewnętrzne.

Przepływy między segmentami są wyceniane wg technicznego kosztu wytworzenia powiększonego o procentowy narzut marży zysku (metoda tzw. rozsądnej marży „koszt plus”).

W związku z dużą zmiennością cen głównych surowców (gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla) w stosunku do cen planowanych, w celu lepszego odzwierciedlenia wyników osiąganych przez poszczególne segmenty, w 2015 roku zmieniono zasady wyceny przepływów między segmentami. Do wyceny przyjęto rzeczywisty techniczny koszt wytworzenia powiększony o narzut marży zysku. W 2014 roku wycena przepływów opierała się na planowanym technicznym koszcie wytworzenia.



w tysiącach złotych

W przypadku zastosowania w roku 2014 zasady zastosowanej w 2015 roku wyniki segmentów kształtowałyby się następująco:

01.07.2013 - 31.12.2014	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność	Razem
Zysk/(strata) segmentu wg zasad wyceny przepływów wewnętrznych obowiązujących w roku obrotowym 2013/2014	359 066	(69 655)	227 670	(2 409)	514 672
Zysk/(strata) segmentu wg zasad wyceny przepływów wewnętrznych obowiązujących w roku obrotowym 2015	394 909	(3 707)	126 931	(3 461)	514 672
Różnice w prezentacji wyników (zasady 2015 minus zasady 2013/2014)	35 843	65 948	(100 739)	(1 052)	-

W poniższych tabelach przedstawione zostały wybrane dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki.



w tysiącach złotych

01.01.2015 - 31.12.2015	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 250 266	1 110 805	65 619	17 141	3 443 831	-	3 443 831
Sprzedaż nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	7 920
Obroty wewnętrzne między segmentami	1 294 270	1 017 781	1 709 036	69 980	4 091 067	(4 091 067)	-
Przychody segmentu ogółem	3 544 536	2 128 586	1 774 655	87 121	7 534 898	(4 091 067)	3 451 751
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 496 253)	(970 961)	(66 120)	(22 017)	(2 555 351)	-	(2 555 351)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	1 298
Obroty wewnętrzne między segmentami	(1 331 821)	(1 042 380)	(1 647 440)	(69 426)	(4 091 067)	4 091 067	-
Koszty segmentu ogółem	(2 828 074)	(2 013 341)	(1 713 560)	(91 443)	(6 646 418)	4 091 067	(2 554 053)
Koszty sprzedaży	(200 028)	(45 873)	(12)	6 161	(239 752)	-	(239 752)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(1)	83	-	6 255	6 337	-	6 337
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(103)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-	-	-	-	(116)
Zysk/(strata) segmentu	516 434	69 372	61 083	1 839	648 728	-	657 843
Koszty ogólnego zarządu	(4 421)	(967)	(2 971)	(9 218)	(17 577)	-	(17 577)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(138 665)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	5 468	(27)	6 097	50	11 588	-	11 588
w tym odpisy aktualizujące wartość	6 000	-	2 460	1 813	10 273	-	10 273
niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	3 246
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-	-	-	-	-	-	545
nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	18 581
w tym odpisy aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	545
niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	18 581
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	517 481	68 378	64 209	(7 329)	642 739	-	535 016
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(66 802)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	468 214
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	468 214
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	646 094	918 774	565 884	226 002	2 356 754	-	2 356 754
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 327 365
Aktywa ogółem	646 094	918 774	565 884	226 002	2 356 754	-	3 684 119
Zobowiązania segmentu	37 111	24 751	133 278	7 264	202 404	-	202 404
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	498 481
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	2 983 234
Zobowiązania i kapitały ogółem	37 111	24 751	133 278	7 264	202 404	-	3 684 119
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	58 798	64 949	33 137	51 896	208 780	-	208 780
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	11 881
Amortyzacja	40 396	46 431	38 328	12 209	137 364	-	137 364
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	8 034



w tysiącach złotych

01.07.2013 - 31.12.2014	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność		
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	3 165 944	1 785 735	94 073	19 834	5 065 586	5 065 586
Sprzedaż nieprzypisana	-	-	-	-	-	6 949
Obroty wewnętrzne między segmentami	2 179 175	1 644 613	2 966 009	105 475	6 895 272	(6 895 272)
Przychody segmentu ogółem	5 345 119	3 430 348	3 060 082	125 309	11 960 858	5 072 535
Koszty						
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 377 036)	(1 696 589)	(97 836)	(24 664)	(4 196 125)	(4 196 125)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	(7 911)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(2 323 217)	(1 734 176)	(2 734 570)	(103 309)	6 895 272	-
Koszty segmentu ogółem	(4 700 253)	(3 430 765)	(2 832 406)	(127 973)	6 895 272	(4 204 036)
Koszty sprzedaży	(285 800)	(69 238)	(6)	255	(354 789)	(354 789)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	6	59	-	929	994	994
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-	637
Zysk/(strata) segmentu	359 066	(69 655)	227 670	(2 409)	514 672	514 347
Koszty ogólnego zarządu	(6 135)	(3 580)	(4 449)	(6 187)	(20 351)	(20 351)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	(205 723)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	867	(800)	1 641	1 532	3 240	3 240
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	(1 916)
w tym odpisy aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	(77)
niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	17 922
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	353 798	(74 035)	224 862	(7 064)	497 561	307 519
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(43 005)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	264 514
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	(948)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	263 566
Aktywa i zobowiązania						
Aktywa segmentu	609 669	909 035	582 802	197 380	2 298 886	2 298 886
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	1 083 579
Aktywa ogółem	609 669	909 035	582 802	197 380	2 298 886	3 382 465
Zobowiązania segmentu	41 417	21 754	165 364	17 127	245 662	245 662
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	484 876
Kapitały własne	-	-	-	-	-	2 651 927
Zobowiązania i kapitały ogółem	41 417	21 754	165 364	17 127	245 662	3 382 465
Pozostałe informacje dotyczące segmentu						
Nakłady inwestycyjne	98 754	97 647	49 591	74 042	320 034	320 034
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	16 630
Amortyzacja	53 019	66 514	52 057	13 956	185 546	185 546
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	10 741



w tysiącach złotych

Przychody z tytułu sprzedaży produktów od klientów zewnętrznych. Podział geograficzny odpowiada lokalizacji kontrahentów.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Polska	2 243 685	2 987 514
Zagranica, w tym:	1 200 638	2 064 260
Europa, w tym:	883 769	1 362 173
Niemcy	162 917	214 321
Wielka Brytania	215 878	348 717
Francja	78 385	161 320
Czechy	75 717	124 929
Słowacja	79 834	81 086
Austria	34 102	49 896
Słowenia	26 523	39 113
Rumunia	22 780	44 562
Hiszpania	20 009	34 165
Portugalia	25 629	30 711
Włochy	19 367	36 873
Belgia	23 185	17 502
Węgry	16 305	10 172
Szwecja	17 583	28 353
Azja, w tym:	312 148	632 803
Chiny	97 422	233 328
Indie	61 157	81 142
Tajlandia	7 534	31 452
Tajwan	124 723	257 007
Indonezja	3 385	21 474
Ameryka Południowa, w tym:	4 721	69 284
Peru	4 721	4 618
Brazylia	-	48 130
Pozostałe	7 428	20 761
Razem	3 451 751	5 072 535

Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych zlokalizowane są w Polsce, gdzie Spółka ma siedzibę.

Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie stanowią więcej niż 10 % łącznych przychodów Spółki.

17. Przychody i koszty

17.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży	3 219 888	4 810 661
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	14 075	3 682
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług naliczone	(4 526)	(1 148)
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	2 838	10 790
(Straty) z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(4 493)	(6 279)
Podatek akcyzowy	(2 330)	(3 790)
Bonusy od obrotu	(1 521)	(4 639)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	3 223 931	4 809 277

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	228 030	263 552
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	183	(68)
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług z wyceny	(393)	(226)
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	227 820	263 258

17.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Koszty według rodzaju		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(144 865)	(195 548)
Koszty świadczeń pracowniczych	(310 214)	(438 777)
Zużycie materiałów i energii	(1 791 455)	(3 094 178)
Usługi obce, w tym:	(329 970)	(537 702)
- koszty prac badawczych	(1 530)	(644)
- związane z ochroną środowiska	(1 328)	(2 798)
Podatki i opłaty	(177 472)	(200 061)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(8 447)	(15 075)
Pozostałe koszty, w tym:	(39 761)	(38 214)
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	(11 774)	(28 873)
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	1 114	14 002
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(252)	(1 190)
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	6 473	2 185
- składki z tytułu przynależności do organizacji	(822)	(1 823)
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	469	(126)
- podróże służbowe	(1 790)	(2 603)
- reklamy i reprezentacji	(34 119)	(22 746)
- inne koszty działalności operacyjnej	940	2 960
Razem koszty rodzajowe	(2 802 184)	(4 519 555)

Zmiana kosztów rodzajowych, obok długości okresu, za który sporządzane jest sprawozdanie, wynika:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, głównie ze zmian cen surowców,
- w obszarze kosztów amortyzacji, z zakończenia projektów inwestycyjnych i oddania do używania składników majątku,
- w obszarze kosztów podatków i opłat, głównie z dokonania w roku 2014 umorzenia certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej za rok 2013 oraz częściowo za rok 2014 (dotyczące okresu od stycznia do lipca 2014 roku w odniesieniu do energii elektrycznej sprzedanej oraz okresu od stycznia do kwietnia 2014 roku w odniesieniu do energii elektrycznej zużytej na potrzeby własne), w roku 2015 umorzono certyfikaty pochodzenia energii elektrycznej za pozostałe okresy 2014 roku,
- w obszarze pozostałych kosztów, ze wzrostu kosztów propagowania sprzedaży produktów (zaprezentowano w ramach kosztów reklamy i reprezentacji) oraz rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Koszty rodzajowe	(2 802 184)	(4 519 555)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(32 999)	(132 999)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	43 080	67 243
Wartość dotacji rozliczonej w koszty operacyjne	64 019	55 172
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(222 066)	(254 123)
Razem koszt własny sprzedaży	(2 950 150)	(4 784 262)
Koszty według układu kalkulacyjnego		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 331 987)	(3 949 913)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(222 066)	(254 123)
Koszty sprzedaży	(239 855)	(354 152)
Koszty ogólnego zarządu	(156 242)	(226 074)
Razem koszt własny sprzedaży	(2 950 150)	(4 784 262)

Na zmianę stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych składa się zmniejszenie stanu produktów w kwocie 14 906 tysięcy złotych oraz zmniejszenie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów i wzrost rezerw utworzonych w ciężar kosztów operacyjnych w łącznej kwocie 18 093 tysięcy złotych.

Koszty wytworzenia produktów na potrzeby własne dotyczą obrotów wewnętrznych występujących pomiędzy podstawową działalnością operacyjną a pozostałymi rodzajami działalności, w szczególności poniesionych nakładów na środki trwałe w budowie oraz wytworzenia we własnym zakresie katalizatorów i opakowań.

Pozycja zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych uwzględnia przekształcenia w związku ze zmianą zasad rachunkowości opisaną w nocie 11.

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	(243 535)	(342 622)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(66 679)	(96 155)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(310 214)	(438 777)
Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	(11 791)	(36 273)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(322 005)	(475 050)

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze wynika głównie z aktualizacji wysokości rezerw na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, odprawy pośmiertne oraz rezerwy na nagrodę roczną dla pracowników. Zasady tworzenia rezerw na świadczenia pracownicze przedstawiono w nocie 15.20.

17.3. Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(137 331)	(184 940)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(135 578)	(182 163)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(1 753)	(2 777)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu, w tym:	(7 534)	(10 608)
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(5 039)	(7 716)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(2 495)	(2 892)

17.4. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 739	41
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	10 697	136
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne	323	-
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	2 262	3 841
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, - koszty z tytułu różnic kursowych	250	472
	(708)	(101)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	617	1 435
Przychody z tytułu udostępnienia licencji na znaki towarowe	1 826	2 026
Rozwiązanie rezerw na przyszłe koszty/zobowiązania	79	17
Dotacje	3 735	6 134
Kary i odszkodowania	881	4 728
Zwrot podatków	715	161
Inne	337	1 754
Razem pozostałe przychody operacyjne	23 461	20 745

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie z dokonanego odwrócenia odpisu aktualizującego wartość majątku trwałego w wysokości 11 milionów złotych, dokonanego na podstawie wyników testu na utratę wartości przeprowadzonego zgodnie z MSR 36. Szczegółowy opis przyjętych założeń oraz uzyskanych wyników przedstawiono w notce 23. Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu dokonanego odwrócenia odpisu skorygowały niższe niż w roku ubiegłym przychody z nieruchomości inwestycyjnych, należne kary i odszkodowania oraz rozliczenie dotacji.

17.5. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	(202)	(213)
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(2 278)	(2 935)
- koszty amortyzacji	(506)	(739)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	(262)	(1 872)
Utworzenie rezerw na przyszłe koszty/zobowiązania	(838)	(721)
Koszty likwidacji oraz wartość netto zlikwidowanego majątku	(822)	(5 891)
Nakłady na prace rozwojowe nie spełniające kryteriów do ich aktywowania	(176)	(1 101)
Darowizny przekazane	(2 281)	(2 869)
Kary i odszkodowania	(411)	(17)
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(993)	(1 501)
Straty powstałe w ramach zwykłej działalności	(280)	(1 667)
Inne	(84)	(634)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(8 627)	(19 421)

Zmiany pozostałych kosztów operacyjnych wynikają głównie z poniesienia w ubiegłym roku kosztów związanych z usuwaniem skutków awarii na Instalacji odsiarczania spalin oraz niższych w bieżącym roku poniesionych kosztów funkcjonowania obiektów socjalnych, strat objętych odszkodowaniem oraz rozliczeniem nakładów poniesionych na prace rozwojowe.

17.6. Przychody i koszty finansowe netto

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	12 816	18 486
- z tytułu należności własnych - handlowych	938	1 997
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	4 579	2 569
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe do 3 miesięcy i overnight	4 490	8 817
- z tytułu udzielonych pożyczek	2 191	5 102
- z pozostałych tytułów	618	1
Dywidendy i udziały w zyskach	1 184	992
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	291	516
Zyski z tytułu różnic kursowych, w tym:	154	1 839
- koszty z tytułu różnic kursowych	(5 688)	(2 509)
Przychody z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	317	73
- dotyczące rozrachunków	317	73
Aktualizacja wartości inwestycji	688	2 596
Zysk ze zbycia inwestycji	4 691	-
Pozostałe	925	190
Razem przychody finansowe	21 066	24 692
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(457)	(819)
- z tytułu leasingu finansowego	(116)	(375)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(353)	(418)
- z pozostałych tytułów	12	(26)
Prowizje	(680)	(57)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(947)	(2 016)
Aktualizacja wartości inwestycji	(365)	(3 053)
Koszty z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	(36)	(825)
- dotyczące rozrachunków	(17)	(8)
- dotyczące rezerw	(19)	(817)
Razem koszty finansowe	(2 485)	(6 770)
Przychody i koszty finansowe netto	18 581	17 922

Zmiany przychodów i kosztów finansowych netto wynikają głównie ze zbycia aktywów finansowych, tj. udziałów w Spółce Medical Sp. z o.o., niższych przychodów z tytułu odsetek od zdeponowanych nadwyżek środków pieniężnych, wynikających z długości okresu sprawozdawczego, spadku stóp procentowych oraz niższych odpisów aktualizujących wartości należności i aktywów finansowych.

17.7. Informacje dotyczące cykliczności i sezonowości działalności Spółki

Sezonowość działalności Spółki występuje w obrocie nawozami i wynika z terminów stosowania nawozów w rolnictwie. Najwyższa konsumpcja tych produktów przypada na okres wiosennej aplikacji nawozów, tj. na okres od lutego do kwietnia. Poza sezonem aplikacji, w celu zmniejszania wpływu sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, Spółka zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne, umożliwiające regularne odbiory produktów nawozowych oraz prowadzi efektywną politykę cenową. Sezonowość produkcji i handlu w Spółce neutralizowana jest również poprzez zwiększanie zróżnicowania oferty handlowej.

W produktach chemicznych sezonowość nie jest odczuwalna.

W produktach energetycznych odczuwalna jest sezonowość sprzedaży energii cieplnej. Wielkość sprzedaży tego produktu w znacznej mierze uzależniona jest od warunków atmosferycznych. W okresie jesienno-zimowym (październik-marzec) jest ona około dwukrotnie wyższa niż w okresie wiosenno-letnim (kwiecień-wrzesień).

Funkcjonujący w Spółce system produkcji jest w znacznym stopniu zintegrowany, co umożliwia, elastyczne zarządzanie asortymentem i wielkością produkcji. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są przez Spółkę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

18. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Zyski i straty		
Bieżący podatek dochodowy	(54 771)	(47 324)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(69 656)	(47 364)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	14 885	40
Odroczony podatek dochodowy	(12 031)	4 319
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(12 031)	4 319
Obciążenie podatkowe wykazane w zyskach i stratach	(66 802)	(43 005)

Zarówno w bieżącym jak i ubiegłym roku obrotowym wystąpiły transakcje odniesione bezpośrednio w kapitał, w związku z tym również podatek dochodowy dotyczący tych transakcji został odniesiony w ciężar kapitału. Transakcje te wynikały z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, tj. konieczności ujmowania zysków i strat aktuarialnych dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach, czyli bezpośrednio w kapitale.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Inne całkowite dochody		
Odroczony podatek dochodowy	593	737
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	593	737
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	593	737

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	535 016	307 519
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	(948)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	535 016	306 571
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(101 653)	(58 248)
Zysk strata przed opodatkowaniem	535 016	306 571
Przychody korygujące podstawę do opodatkowania	(6 825)	(12 982)
Przychody stanowiące przychód podatkowy	11 000	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	18 160	55 005
Dochód wolny od podatku	(129 924)	(114 203)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(71 894)	(210)
Pozostałe	(3 945)	(7 837)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	351 588	226 344
Podatek dochodowy wykazany w zyskach i stratach	(66 802)	(43 005)
Efektywna stawka podatkowa	12%	14%

Poziom efektywnej stopy podatkowej jest efektem korzystania przez Spółkę ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych dochodu z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) na podstawie uzyskanych zezwoleń oraz dokonanych w bieżącym roku korekt podatku bieżącego dotyczącego lat ubiegłych.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiada trzy zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie Starachowickiej SSE. Dotyczą one rewampingu instalacji mocznika, budowy instalacji nawozów płynnych na bazie mocznika i siarczanu amonu, tzw. PULASKA oraz budowy instalacji do produkcji nawozów stałych na bazie mocznika i siarczanu amonu, tzw. PULGRAN. Na podstawie zezwoleń Spółka korzysta z przysługującego jej zwolnienia.

W wyniku finansowym ulga w podatku dochodowym od osób prawnych, ujmowana jest w wysokości wynikającej z osiągniętych w danym okresie wyników z działalności objętej zezwoleniami. Niewykorzystana wartość ulg wykazywana jest pozabilansowo – nota 40.4.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku ulga podatkowa potencjalnie wykorzystana (ostateczne wykorzystanie nastąpi w momencie złożenia deklaracji podatkowej za rok podatkowy) wyniosła około 24,7 miliona złotych. W pozycji „Dochód wolny od podatku” wykazano dochód uzyskany przez Spółkę z działalności prowadzonej na terenie SSE na podstawie uzyskanych zezwoleń.

Korekta podatku bieżącego z lat ubiegłych dotyczy głównie zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów kosztów świadczeń z zysku należnych pracownikom Spółki (nagroda z zysku) za lata 2009/2010, 2010/2011, 2011/2012, 2012/2013 i 2013/2014. Korekta wynika z uzyskanej przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. pozytywnej interpretacji prawa podatkowego w tym zakresie.

18.1. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.12.2015		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe objęte ulgą inwestycyjną	-	1 448	1 448
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	(159)	94 885	94 726
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(34)	-	(34)
Wartości niematerialne	-	4 137	4 137
Udziały i akcje	(333)	-	(333)
Zapasy	(3 906)	205	(3 701)
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	(876)	-	(876)
Pozostałe aktywa finansowe	-	381	381
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	24	24
Pochodne instrumenty finansowe	(66)	594	528
Kredyty i pożyczki	(195)	-	(195)
Rezerwy	(1 753)	-	(1 753)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(24 952)	-	(24 952)
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i świadczeń społecznych	(1 580)	-	(1 580)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(23 199)	50	(23 149)
(Aktywa)/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(57 053)	101 724	44 671
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
(Aktywa)/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(57 053)	101 724	44 671

Wyszczególnienie	31.12.2014		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe objęte ulgą inwestycyjną	-	1 545	1 545
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	(123)	85 048	84 925
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(32)	-	(32)
Wartości niematerialne	-	4 001	4 001
Udziały i akcje	(436)	-	(436)
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe	-	-	-
Zapasy	(3 603)	-	(3 603)
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	(2 223)	-	(2 223)
Pozostałe aktywa finansowe	-	78	78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	158	158
Pochodne instrumenty finansowe	(31)	565	534
Kredyty i pożyczki	(218)	-	(218)
Rezerwy	(1 469)	-	(1 469)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(22 714)	-	(22 714)
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i świadczeń społecznych	(1 734)	-	(1 734)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	(25 579)	-	(25 579)
(Aktywa)/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(58 162)	91 395	33 233
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
(Aktywa)/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(58 162)	91 395	33 233

19. Działalność zaniechana, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie zidentyfikowała działalności, którą można by zakwalifikować do działalności zaniechanej. W latach ubiegłych działalność zaniechaną stanowiła wycofana z używania instalacja nadboranu sodu (zaprzestanie produkcji) oraz instalacja bloków tlenowych. Do rozbiórki pozostała część instalacji nadboranu sodu. Majątek ten objęto w całości odpisem z tytułu utraty wartości.

W ocenie Spółki ze względu na pozostałe do wykonania działania, ponoszone w związku nimi koszty nie kwalifikują się jako koszty działalności zaniechanej, dlatego też są wykazywane jako pozostałe koszty operacyjne.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Przychody	-	-
Koszty	-	(948)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-	(948)
Podatek dochodowy	-	-
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem	-	-
Zysk/(strata) netto przypisana działalności zaniechanej	-	(948)

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółce występują aktywa trwałe spełniające kryteria zaklasyfikowania ich do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Są to nakłady poniesione na dokumentację projektową – autorskie prawa majątkowe, o wartości 2 783 tysięcy złotych.

20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka tworzy taki Fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego/kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Fundusz nie posiada wyodrębnionych aktywów trwałych. Aktywa wykorzystywane do celów działalności socjalnej stanowią aktywa Spółki.

Z uwagi na charakter Funduszu, Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu. W związku z powyższym, salda netto na poszczególne dni bilansowe wynoszą:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe należności ZFŚS	1 753	1 724
Środki pieniężne	512	866
Zobowiązania dotyczące ZFŚS	(61)	(84)
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(2 170)	(2 476)
Saldo po skompensowaniu	34	30

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych odniesiony w ciężar wyniku finansowego poszczególnych lat obrotowych kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Odpisy na ZFŚS ujęty w wyniku finansowym	4 205	18 120

Poziom obciążenia wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego wynika z odpisu podstawowego, natomiast obciążenie wyniku finansowego roku ubiegłego wynika z odpisu podstawowego oraz odpisów dodatkowych wynikających z podpisanych Porozumień dodatkowych do Układu Zbiorowego Pracy.

21. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące liczby akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym jak również w roku poprzednim nie wystąpiły czynniki rozwadniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	468 214	264 514
Zysk/(strata) netto na działalności zaniechanej	-	(948)
Zysk/(strata) netto	468 214	263 566
Średnioważona liczba akcji zwykłych	19 115 000	19 115 000
Podstawowy zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	24,49	13,79
Podstawowy zysk/(strata) na akcję z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	24,49	13,84
Podstawowy zysk/(strata) na akcję z działalności zaniechanej (zł/akcję)	-	(0,05)
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	24,49	13,79
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	24,49	13,84
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję z działalności zaniechanej (zł/akcję)	-	(0,05)

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 19 w dniu 19 maja 2015 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2013/2014 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w łącznej kwocie 134 378 450,00 złotych, tj. w wysokości 7,03 złotych na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 3 czerwca 2015 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 18 czerwca 2015 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa	134 378	198 414
zaliczka na poczet dywidendy	-	-
Razem	134 378	198 414

Rekomendacja Zarządu Spółki dotycząca podziału zysku za rok obrotowy 2015 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2015 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych.



w tysiącach złotych

23. Rzeczowe aktywa trwałe

Na wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych składają się następujące grupy składników:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
		<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>
Budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	787 970	721 404	625 283
Urządzenia techniczne i maszyny	871 208	805 720	720 644
Środki transportu	16 579	11 244	12 035
Inne środki trwałe	55 358	54 166	50 930
Środki trwałe w budowie	67 368	131 292	176 732
Razem rzeczowe aktywa trwałe	1 798 483	1 723 826	1 585 624

Dane porównawcze dla rzeczowych aktywów trwałych zostały przedstawione z uwzględnieniem zmiany prezentacji katalizatorów. Dane finansowe zostały przekształcone zgodnie z informacją w nocie 11.



w tysiącach złotych

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	886 225	1 252 809	22 533	110 748	131 937	2 404 252
b) zwiększenia (z tytułu)	-	97 484	152 772	7 827	11 958	210 499	480 540
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	97 348	152 399	7 694	11 949	-	269 390
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	210 499	210 499
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	(14)	-	-	(14)
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	23	-	-	-	-	23
- inne	-	113	373	147	9	-	642
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(239)	(3 166)	(632)	(244)	(274 233)	(278 514)
- sprzedaż	-	(127)	(124)	(545)	-	(620)	(1 416)
- likwidacja	-	(48)	(3 015)	(87)	(244)	-	(3 394)
- przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	(269 390)	(269 390)
- przeniesienie na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	(1 288)	(1 288)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(64)	-	-	-	-	(64)
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	(2 783)	(2 783)
- inne	-	-	(27)	-	-	(152)	(179)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	983 470	1 402 415	29 728	122 462	68 203	2 606 278
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(127 995)	(415 336)	(10 881)	(54 206)	-	(608 418)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(35 171)	(89 182)	(1 957)	(11 028)	-	(137 338)
- odpis bieżący	-	(35 225)	(91 793)	(2 375)	(11 251)	-	(140 644)
- sprzedaż środka trwałego	-	17	93	356	-	-	466
- likwidacja środka trwałego	-	28	2 497	64	223	-	2 812
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	31	-	-	-	-	31
- inne	-	(22)	21	(2)	-	-	(3)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(163 166)	(504 518)	(12 838)	(65 234)	-	(745 756)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(36 826)	(31 753)	(408)	(2 376)	(645)	(72 008)
i) zwiększenie (z tytułu)	-	(97)	(366)	(147)	(10)	(202)	(822)
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	(202)	(202)
- inne	-	(97)	(366)	(147)	(10)	-	(620)
j) zmniejszenie (z tytułu)	-	4 589	5 430	244	516	12	10 791
- odwołanie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na wynik finansowy	-	4 526	4 994	82	505	12	10 119
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	4	-	-	-	-	4
- wykorzystanie odpisu, w tym:	-	59	436	162	11	-	668
likwidacja	-	8	436	17	11	-	472
inne	-	51	-	145	-	-	196
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(32 334)	(26 689)	(311)	(1 870)	(835)	(62 039)
l) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	721 404	805 720	11 244	54 166	131 292	1 723 826
m) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	787 970	871 208	16 579	55 358	67 368	1 798 483



w tysiącach złotych

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.07.2013 - 31.12.2014	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	738 632	1 017 457	20 731	90 940	177 374	2 045 134
- zmiana prezentacji katalizatorów	-	7 057	21 099	-	-	-	28 156
b) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po przekształceniu	-	745 689	1 038 556	20 731	90 940	177 374	2 073 290
c) zwiększenia (z tytułu)	-	145 449	221 164	2 241	20 903	329 219	718 976
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	141 210	208 112	2 048	20 844	-	372 214
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	329 219	329 219
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	183	-	-	183
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 142	-	-	-	-	1 142
- inne	-	3 097	13 052	10	59	-	16 218
d) zmniejszenia (z tytułu)	-	(4 913)	(6 911)	(439)	(1 095)	(374 656)	(388 014)
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	(1 085)	(6 428)	(126)	(1 095)	-	(8 734)
- przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	(372 214)	(372 214)
- przeniesienie na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	(590)	(590)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(3 068)	-	-	-	-	(3 068)
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(32)	(313)	-	-	(345)
- inne	-	(760)	(451)	-	-	(1 852)	(3 063)
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	886 225	1 252 809	22 533	110 748	131 937	2 404 252
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(77 217)	(278 403)	(8 275)	(37 612)	-	(401 507)
- zmiana prezentacji katalizatorów	-	(4 709)	(7 609)	-	-	-	(12 318)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po przekształceniu	-	(81 926)	(286 012)	(8 275)	(37 612)	-	(413 825)
h) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(46 069)	(129 324)	(2 606)	(16 594)	-	(194 593)
- odpis bieżący	-	(46 334)	(123 131)	(2 945)	(17 469)	-	(189 879)
- likwidacja środka trwałego	-	117	3 032	96	875	-	4 120
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	31	243	-	-	274
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(190)	-	-	-	-	(190)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	311	-	-	-	-	311
- inne	-	27	(9 256)	-	-	-	(9 229)
i) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(127 995)	(415 336)	(10 881)	(54 206)	-	(608 418)
j) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(38 480)	(31 900)	(421)	(2 398)	(642)	(73 841)
k) zwiększenie (z tytułu)	-	(109)	(10)	-	-	(183)	(302)
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(108)	-	-	-	-	(108)
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	(183)	(183)
- inne	-	(1)	(10)	-	-	-	(11)
l) zmniejszenie (z tytułu)	-	1 763	157	13	22	180	2 135
- odwołanie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	109	109
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	1 241	-	-	-	-	1 241
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	1	9	-	-	10
- wykorzystanie odpisu, w tym:	-	522	156	4	22	71	775
likwidacja	-	506	145	4	22	-	677
inne	-	16	11	-	-	71	98
m) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(36 826)	(31 753)	(408)	(2 376)	(645)	(72 008)
n) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	625 283	720 644	12 035	50 930	176 732	1 585 624
o) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	721 404	805 720	11 244	54 166	131 292	1 723 826

Wartość bilansowa środków użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 3 397 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 4 468 tysięcy złotych). Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu to głównie środki transportu.

Wartość brutto środków trwałych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 24 978 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 34 661 tysięcy złotych). Środki trwałe całkowicie umorzone nadal używane to środki trwałe o jednostkowej niskiej wartości oraz środki przeznaczone do likwidacji w krótkim okresie czasu.

Przyrost wartości środków trwałych oraz amortyzacji jest efektem prowadzonej działalności inwestycyjnej. W wyniku zakończenia realizacji projektów Spółka rozliczyła nakłady inwestycyjne o wartości 269 390 tysięcy złotych, głównie w ramach realizacji projektów: budowy instalacji do produkcji nawozów stałych na bazie mocznika i siarczanu amonu (PULGRAN), wymiany i modernizacji strippera, budowy instalacji redukcji NO_x na kotłach nr 4 i 5, zakupu zbiorników do przechowywania RSM/RSMS oraz rozbudowy magazynu siarczanu amonu.

W ostatnim kwartale roku obrotowego 2015, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Spółka dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Zmiana okresów użytkowania nie wpłynęła istotnie na poziom amortyzacji.

Spółka dokonała oceny istnienia przesłanek wskazujących na to, czy nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych lub, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który został ujęty w latach poprzednich jest nadal zasadny. Zidentyfikowano m.in. następujące przesłanki :

- zmiany w otoczeniu prawnym – niekorzystne regulacje prawne zawarte w Dyrektywie EU ETS, dotyczące ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z emisją gazów cieplarnianych,
- zmiany na rynku gazu ziemnego w Polsce,
- zmiany cen na rynku surowców dla segmentów Agro i Chemia,
- zmiany cen podstawowych produktów Spółki,
- wzrost zdolności produkcyjnych na świecie i związana z nim nadpodaż produktów.

W związku z powyższym przeprowadzono test na utratę wartości. Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości wartość odzyskiwalna środków trwałych jest ustalana dla grupy środków trwałych. Wyodrębniono dwa ośrodki generujące przepływy pieniężne – CGU, tj. Agro i Chemia. Z uwagi na istniejące powiązania technologiczne i przepływy półproduktów/wyrobów gotowych pomiędzy CGU, zastosowano współczynniki korygujące, mające na celu w jak największym stopniu przybliżyć przepływy pieniężne między Agro i Chemią do warunków rynkowych, jakich można byłoby racjonalnie oczekiwać pomiędzy niepowiązanymi podmiotami. Aktywa segmentu Energetyki przypisano do CGU Agro i Chemia w proporcjach, w jakich korzystają one z mediów wytwarzanych w tym segmencie. Pozostały majątek jako majątek wspólny został alokowany do powyższych CGU w proporcjach, w jakich korzystają one z tego majątku.

Główne przyjęte założenia:

- nieograniczony okres funkcjonowania biznesu w przyszłości,
- okres projekcji – 5 lat,
- stopa dyskonta – 7,85%,
- wskaźnik długoterminowego wzrostu – 1,6%.

Wynik przeprowadzonego testu wykazał znaczące nadwyżki wartości odzyskiwalnej posiadanych i użytkowanych przez Spółkę aktywów trwałych nad ich wartością bilansową. W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął decyzję o rozwiązaniu wcześniej utworzonego odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych w odniesieniu do CGU Agro. W odniesieniu do CGU Chemia ze względu na dużą zmienność rynku oraz trudną sytuację na rynku kaprolaktamu Zarząd Spółki podjął decyzję o utrzymaniu wcześniej utworzonego odpisu aktualizującego w tym CGU. Na dzień 31 grudnia 2015 roku dokonano rozwiązania

odpisu aktualizującego wartość niefinansowego majątku trwałego w łącznej kwocie 11 milionów złotych, w tym w odniesieniu do środków trwałych w kwocie 10,1 miliona złotych. Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość majątku ujęte zostało w pozostałych przychodach operacyjnych.

Spółka zmieniła prezentację składników majątku, stanowiących katalizatory, użytkowanych przez okres dłuższy niż 1 rok. Składniki te kwalifikowane są do rzeczowych aktywów trwałych jako komponenty. Szczegółowy opis wprowadzonych zmian umieszczono w notce 11.

Środki trwałe nieużywane objęte są odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

Na środkach trwałych Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

24. Prawo wieczystego użytkowania

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej powierzchni 713,3791 ha (na 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 643,0387 ha). Prawo wieczystego użytkowania gruntów o powierzchni 561,3067 ha Spółka otrzymała nieodpłatnie na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów o powierzchni 152,0724 ha Spółka nabyła. Wg przyjętych zasad zapłaconą cenę nabycia Spółka ujmuje jako przedpłatę z tytułu umowy leasingu operacyjnego i rozlicza liniowo przez okres trwania tej umowy.

Wartość nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntu przypadająca do rozliczenia w poszczególnych przedziałach czasowych przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
przypadająca do rozliczenia w ciągu 1-5 lat	41	41
przypadająca do rozliczenia w ciągu powyżej 5 lat	729	739
Prawo wieczystego użytkowania wykazane w aktywach długoterminowych	770	780

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
przypadająca do rozliczenia w ciągu 1 roku	10	10
Prawo wieczystego użytkowania wykazane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	10	10

Spółka użytkuje również grunty o nieuregulowanym stanie prawnym o powierzchni 50,6816 ha, według stanu na 31 grudnia 2015 roku (na 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 121,6409 ha). Spółka prowadzi działania w celu uregulowania stanu prawnego użytkowanych gruntów.

W związku z użytkowaniem gruntów na podstawie decyzji o oddaniu gruntów w wieczyste użytkowanie, Spółka ponosi opłaty roczne. Zobowiązania pozabilansowe Spółki z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych i okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
W okresie 1 roku	2 142	2 038
W okresie od 1 do 5 lat	7 962	7 574
Powyżej 5 lat	55 465	53 004
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	65 569	62 616

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym	2 047	2 425

25. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Koszty prac rozwojowych	819	690
Nabyte koncesje, patenty, licencje	27 615	26 453
Inne wartości niematerialne	2 574	1 527
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	10 416	6 518
Razem wartości niematerialne	41 424	35 188

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 445	82 546	26 772	1 912	6 518	92 421
b) zwiększenia (z tytułu)	175	4 612	4 412	1 477	10 162	16 426
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	10 162	10 162
- przyjęcie po zakończeniu realizacji	175	4 612	4 412	1 477	-	6 264
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(205)	(205)	-	(6 264)	(6 469)
- likwidacja	-	(205)	(205)	-	-	(205)
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	(6 264)	(6 264)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 620	86 953	30 979	3 389	10 416	102 378
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(718)	(54 920)	(11 678)	(385)	-	(56 023)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(46)	(3 568)	(2 354)	(430)	-	(4 044)
- odpis bieżący	(46)	(3 772)	(2 558)	(430)	-	(4 248)
- likwidacja	-	204	204	-	-	204
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(764)	(58 488)	(14 032)	(815)	-	(60 067)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(37)	(1 173)	(550)	-	-	(1 210)
i) zwiększenie	-	-	-	-	-	-
j) zmniejszenie (z tytułu)	-	323	195	-	-	323
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	323	195	-	-	323
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(37)	(850)	(355)	-	-	(887)
l) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	690	26 453	14 544	1 527	6 518	35 188
m) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	819	27 615	16 592	2 574	10 416	41 424



w tysiącach złotych

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.07.2013 - 31.12.2014	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 308	78 677	23 703	3	6 218	86 206
b) zwiększenia (z tytułu)	137	4 001	3 201	1 909	7 445	13 492
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	7 445	7 445
- przyjęcie po zakończeniu realizacji	137	3 998	3 198	1 909	-	6 044
- inne	-	3	3	-	-	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(132)	(132)	-	(7 145)	(7 277)
- likwidacja	-	(132)	(132)	-	(1 101)	(1 233)
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	(6 044)	(6 044)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 445	82 546	26 772	1 912	6 518	92 421
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(614)	(49 869)	(8 679)	(3)	-	(50 486)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(104)	(5 051)	(2 999)	(382)	-	(5 537)
- odpis bieżący	(104)	(5 183)	(3 131)	(382)	-	(5 669)
- likwidacja	-	132	132	-	-	132
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(718)	(54 920)	(11 678)	(385)	-	(56 023)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(37)	(1 173)	(550)	-	-	(1 210)
i) zwiększenie	-	-	-	-	-	-
j) zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(37)	(1 173)	(550)	-	-	(1 210)
l) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	657	27 635	14 474	-	6 218	34 510
m) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	690	26 453	14 544	1 527	6 518	35 188

Wartość brutto wartości niematerialnych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 24 341 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 24 482 tysiące złotych). Wartości niematerialne całkowicie umorzone, ale nadal użytkowane to głównie licencje służące do obsługi procesów technologicznych, które Spółka nabyła w okresach przeszłych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Spółka dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania wartości niematerialnych. Zmiana okresów użytkowania nie wpłynęła istotnie na poziom amortyzacji.

Na dzień bilansowy Spółka dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów. Na podstawie wyników przeprowadzonego testu Zarząd Spółki podjął decyzję o rozwiązaniu odpisu aktualizującego wartość niefinansowego majątku trwałego w odniesieniu do CGU Agro. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do wartości niematerialnych dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego wartość w kwocie 0,3 miliona złotych. Przesłanki i założenia do przeprowadzonego testu omówione zostały w nocie 23.

W odniesieniu do prac rozwojowych w toku realizacji, Spółka dokonała oceny spełniania przez nie przesłanek do aktywowania poniesionych dotychczas nakładów. Wartość aktywowanych nakładów na prace rozwojowe w toku realizacji na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 1 837 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 1 555 tysięcy złotych).

Na wartościach niematerialnych Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

26. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
a) wartość brutto na początek okresu	20 645	18 129
b) zwiększenia (z tytułu)	1 352	3 658
- reklasyfikacja ze środków trwałych	64	3 068
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	1 288	590
c) zmniejszenia (z tytułu)	(1 206)	(1 142)
- sprzedaż	(1 032)	-
- aport	(61)	-
- inne	(90)	-
- reklasyfikacja do środków trwałych	(23)	(1 142)
d) wartość brutto na koniec okresu	20 791	20 645
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(2 500)	(1 641)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(404)	(859)
- bieżący odpis	(506)	(738)
- aport	7	-
- reklasyfikacja ze środków trwałych	(31)	(311)
- inne	126	-
- reklasyfikacja do środków trwałych	-	190
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(2 904)	(2 500)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(2 911)	(1 805)
i) zwiększenie	(4)	(1 241)
- reklasyfikacja ze środków trwałych	(4)	(1 241)
j) zmniejszenie	1 109	135
- odwołanie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na wynik finansowy	578	27
- aport	30	-
- inne	501	108
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(1 806)	(2 911)
l) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	15 234	14 683
m) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	16 081	15 234

Nieruchomości inwestycyjne stanowią głównie wydierżawione budynki i lokale oraz grunty. Wg szacunków Spółki wartość godziwa posiadanych nieruchomości inwestycyjnych wynosiła na dzień 31 grudnia 2015 roku 21 832 tysiące złotych. Szacunku dokonano w oparciu o przeprowadzoną na dzień 18 stycznia 2013 roku wycenę oraz stopnia zużycia nieruchomości do dnia bilansowego. Wyceny na dzień 18 stycznia 2013 roku dokonał niezależny rzeczoznawca. W ocenie Spółki nie nastąpiły istotne zmiany wartości tych składników majątku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Spółka dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana okresów użytkowania nie wpłynęła istotnie na poziom amortyzacji.

Na dzień bilansowy Spółka dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów. Na podstawie wyników przeprowadzonego testu Zarząd Spółki podjął decyzję o rozwiązaniu odpisu aktualizującego wartość niefinansowego majątku trwałego w odniesieniu do CGU Agro. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w odniesieniu do nieruchomości inwestycyjnych dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego

wartość w kwocie 0,6 miliona złotych (dotyczy aktywów wspólnych). Przesłanki i założenia do przeprowadzonego testu omówione zostały w nocie 23.

Na nieruchomościach inwestycyjnych Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

27. Udziały i akcje

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Udziały w spółkach zależnych	409 912	262 311
w tym objętych konsolidacją	408 863	260 339
Udziały w spółkach stowarzyszonych	9 980	9 980
Razem udziały i akcje	419 892	272 291

Wzrost wartości posiadanych przez Spółkę udziałów i akcji wynika głównie z poczynionych inwestycji kapitałowych.

Dnia 22 stycznia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście, na którym została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 19,5 miliona złotych, to jest do kwoty 20 milionów złotych, w drodze ustanowienia 39 000 nowych udziałów o wartości 500 złotych każdy. Zmiany te zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 29 czerwca 2015 roku.

Dnia 30 stycznia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Medical Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach, na którym została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 844 tysięcy złotych, do kwoty 1 917,7 tysiąca złotych pokrytym wkładem niepieniężnym. Zwiększoną wartość udziału w kapitale zakładowym w całości objęła Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Dnia 13 kwietnia 2015 roku zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dnia 23 kwietnia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Azotowych Chorzów S.A. z siedzibą w Chorzowie, na którym została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 28,7 miliona złotych, do kwoty 58,7 miliona złotych. Akcje serii B o wartości 28,7 miliona złotych objęła i pokryła wkładem gotówkowym Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Dnia 19 czerwca 2015 roku zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dnia 28 sierpnia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, na którym została podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 30 milionów złotych, do kwoty 59 milionów złotych. Nowo utworzone udziały objęte zostały przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i pokryte wkładem gotówkowym. Dnia 1 grudnia 2015 roku zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dnia 11 września 2015 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółek „Agrochem Puławy” Sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) oraz Unibaltic Agro Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku Unibaltic Agro Sp. z o.o. na „Agrochem Puławy” Sp. z o.o. Połączenie Spółek nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Dnia 17 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektrowni Puławy Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 70 milionów złotych, do kwoty 92,1 miliona złotych, poprzez utworzenie 70 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000 złotych każdy. Nowoutworzone udziały objęte zostały przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i pokryte wkładem gotówkowym. Dnia 21 grudnia 2015 roku zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.



w tysiącach złotych

W dniu 4 września 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwały o rozwiązaniu spółki Navitrans Sp. z o.o. i postawieniu jej w stan likwidacji. Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego został skierowany do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 9 września 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku likwidacja Spółki jest w toku realizacji.

W ramach realizowanego w całej Grupie Azoty procesu koncentracji na działalności core biznesowej, w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. rozpoczął się proces sprzedaży spółek nie związanych bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjno-handlową.

Dnia 10 grudnia 2015 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podpisała umowę sprzedaży udziału o nierównej wartości nominalnej 1 825 500 złotych stanowiącego 95,19% kapitału zakładowego spółki Medical Sp. z o.o. ze spółką pracowniczą MED-LEK Sp. z o.o. Umowa stała się skuteczna z dniem 30 grudnia 2015 roku.

Dnia 10 grudnia 2015 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. podpisała umowę warunkową sprzedaży spółce pracowniczej REMIN Sp. z o.o. 24 486 udziałów o wartości nominalnej 70 złotych każdy i łącznej wartości 1 714 020 złotych stanowiącej 95,7% ogólnej liczby udziałów spółki Remzap Sp. z o.o. Umowa sprzedaży spółki Remzap Sp. z o.o. będzie skuteczna po spełnieniu się warunków zawieszających. Termin realizacji warunków zawieszających został aneksem nr 1 do Umowy wyznaczony do 24 marca 2016 roku.

W bieżącym roku obrotowym dokonano aktualizacji wartości posiadanych udziałów w spółce SCF Natural Sp. z o.o. w związku z obniżeniem kapitału własnego spółki poniżej poziomu kapitału zakładowego.

Na udziałach Bałtyckiej Bazy Masowej Sp. z o.o. ustanowiony był zastaw rejestrowy. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wierzytelność zabezpieczona zastawem wygasła. Wykreślenie zastawu z Rejestru Zastawów jest w toku realizacji. Szczegółowe informacje dotyczące zastawu przedstawiono w nocie 40.7.

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna
za okres 1 stycznia 2015 roku – 31 grudnia 2015 roku



w tysiącach złotych

31.12.2015

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja nawozów mineralnych i związków fosforowych, świadczenie usług przeładunkowych i magazynowania	zależna bezpośrednio	99,19	99,23	148 621	-	148 621
Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	Chorzów	Produkcja nawozów mineralnych, produktów chemii technicznej, produktów oleochemicznych, dodatków do żywności, usługi transportu kolejowego, najem, dzierżawa	zależna bezpośrednio	92,33	92,33	73 516	-	73 516
„Agrochem” Sp. z o.o.	Dobre Miasto	Produkcja nawozów mineralnych i mieszanek nawozowych, konfekcjonowanie nawozów, usługi transportu drogowego, dystrybucja RSM	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	40 257	-	40 257
„Agrochem Puławy” Sp. z o.o.	Puławy	Handel nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin, paszami, kwalifikowanymi nasionami zbóż, skup zbóż i innych płodów rolnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	33 567	-	33 567
PROZAP Sp. z o.o.	Puławy	Usługi w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego oraz działalność poligraficzna pozostała	zależna bezpośrednio	84,69	85,62	609	-	609
REMZAP Sp. z o.o.	Puławy	Usługi w zakresie robót budowlano-montażowych, remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych	zależna bezpośrednio	94,61	95,74	1 658	-	1 658
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzątanie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,35	1 049	-	1 049
SCF Natural Sp. z o.o.	Puławy	Wytwarzanie oraz sprzedaż ekstraktów z chmielu i z innych surowców roślinnych	zależna bezpośrednio	99,99	99,99	14 136	(1 137)	12 999
NAVITRANS Sp. z o.o. w likwidacji	Gdynia	Usługi żeglugowe, spedycyjne, handel	stowarzyszona bezpośrednio i pośrednio	26,45 (39,70)	26,45 (39,70)	20	-	20
Elektrownia Puławy Sp. z o.o.	Puławy	Wytwarzanie, dystrybucja i handel energią elektryczną, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	97 636	-	97 636
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi w zakresie przeładunku i magazynowania towarów, transportu drogowego i wodnego oraz handlu	stowarzyszona bezpośrednio	50,00	50,00	9 750	-	9 750
CTL KOLZAP Sp. z o.o.	Puławy	Transport kolejowy, w szczególności obsługa bocznicowa, transport drogowy, przeładunek i magazynowanie towarów oraz handel	stowarzyszona bezpośrednio	49,00	49,00	183	-	183
TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Moskwa	Handel	stowarzyszona bezpośrednio	25,00	25,00	27	-	27
LEN S.A. w likwidacji	Kamienna Góra	Produkcja tkanin	pozostałe	0,01	0,00	2	(2)	-
PRONIT S.A. w upadłości	Pionki	Produkcja tworzyw sztucznych	pozostałe	0,37	0,37	40	(40)	-
Razem						421 071	(1 179)	419 892



w tysiącach złotych

31.12.2014

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja nawozów mineralnych i związków fosforowych, świadczenie usług przeładunkowych i magazynowania	zależna bezpośrednio	98,43	98,43	118 621	-	118 621
Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	Chorzów	Produkcja nawozów mineralnych, produktów chemii technicznej, dodatków do żywności, usługi transportu kolejowego, najem, dzierżawa	zależna bezpośrednio	85,00	85,00	44 816	-	44 816
„Agrochem” Sp. z o.o.	Dobre Miasto	Produkcja nawozów mineralnych i mieszanek nawozowych, konfekcjonowanie nawozów, usługi transportu drogowego, dystrybucja RSM	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	20 756	-	20 756
„Agrochem Puławy” Sp. z o.o.	Puławy	Handel nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin, paszami, kwalifikowanymi nasionami zbóż, skup zbóż i innych płodów rolnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	33 567	-	33 567
MEDICAL Sp. z o.o.	Puławy	Ochrona zdrowia ludzkiego	zależna bezpośrednio i pośrednio	91,41 (92,88)	93,15 (94,64)	923	-	923
PROZAP Sp. z o.o.	Puławy	Usługi w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego oraz działalność poligraficzna pozostała	zależna bezpośrednio	84,69	85,57	609	-	609
REMZAP Sp. z o.o.	Puławy	Usługi w zakresie robót budowlano-montażowych, remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych	zależna bezpośrednio	94,61	95,74	1 658	-	1 658
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzątanie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,31	1 049	-	1 049
SCF Natural Sp. z o.o.	Puławy	Wytwarzanie oraz sprzedaż ekstraktów z chmielu i z innych surowców roślinnych	zależna bezpośrednio	99,99	99,99	14 136	(1 458)	12 678
NAVITRANS Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi żeglugowe, spedycyjne, handel	stowarzyszona bezpośrednio i pośrednio	26,45 (39,70)	26,45 (39,70)	20	-	20
Elektrownia Puławy Sp. z o.o.	Puławy	Wytwarzanie, dystrybucja i handel energią elektryczną, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	27 634	-	27 634
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi w zakresie przeładunku i magazynowania towarów, transportu drogowego i wodnego oraz handlu	stowarzyszona bezpośrednio	50,00	50,00	9 750	-	9 750
CTL KOLZAP Sp. z o.o.	Puławy	Transport kolejowy, w szczególności obsługa bocznicowa, transport drogowy, przeładunek i magazynowanie towarów oraz handel	stowarzyszona bezpośrednio	49,00	49,00	183	-	183
TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Moskwa	Handel	stowarzyszona bezpośrednio	25,00	25,00	27	-	27
LEN S.A. w likwidacji	Kamienna Góra	Produkcja tkanin	pozostałe	0,01	0,00	2	(2)	-
PRONIT S.A. w upadłości	Pionki	Produkcja tworzyw sztucznych	pozostałe	0,37	0,37	40	(40)	-
				Razem		273 791	(1 500)	272 291

Z uwagi na to, że podmioty powiązane podlegają przepisom dotyczącym konsolidacji, udziały w tych podmiotach nie są kwalifikowane przez Spółkę do instrumentów finansowych. Zgodnie z MSR 27 inwestycje w jednostkach powiązanych Spółka ujmuje w cenie nabycia.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Konsolidacją objęte są:

- GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.,
- Zakłady Azotowe Chorzów S.A.,
- REMZAP Sp. z o.o.,
- PROZAP Sp. z o.o.,
- SCF Natural Sp. z o.o.,

- „Agrochem” Sp. z o.o.,
- „Agrochem Puławy” Sp. z o.o.,
- Elektrownia Puławy Sp. z o.o.

Ze względu na nieistotność danych STO-ZAP Sp. z o.o. nie jest objęta konsolidacją.

Wielkości uzasadniające wyłączenie z konsolidacji:

Wyszczególnienie	STO-ZAP Sp. z o.o.
Suma bilansowa na dzień 31.12.2015r.	3 524
Udział w sumie bilansowej Jednostki Dominującej	0,10%
Aktywa netto na dzień 31.12.2015r.	2 814
Przychody za okres 01.01.2015-31.12.2015	10 021
Udział w przychodach Jednostki Dominującej	0,29%
Wynik finansowy za okres 01.01.2015-31.12.2015	242
Udział w wyniku finansowym Jednostki Dominującej	0,05%

Udziały spółek: Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. i CTL KOLZAP Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się metodą praw własności.

28. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
		<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>
Materiały	160 913	176 784	158 281
Półprodukty i produkcja w toku	46 633	48 078	39 283
Produkty gotowe	41 903	55 364	86 800
Towary	10 773	1 279	3 176
Razem zapasy	260 222	281 505	287 540

Poziom zapasów półproduktów i produkcji w toku wynika głównie z uwarunkowań technologicznych, natomiast poziom zapasów produktów gotowych wynika z realizowanej przez Spółkę polityki handlowej oraz uwarunkowań rynkowych. Informacje dotyczące sezonowości działalności Spółki przedstawiono w nocie 17.7.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
	<i>przekształcone</i>		<i>przekształcone</i>
Materiały	160 913	176 784	158 281
Według ceny nabycia	180 139	191 362	161 680
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(19 226)	(14 578)	(3 399)
Towary	10 773	1 279	3 176
Według ceny nabycia	14 342	5 065	6 484
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(3 569)	(3 786)	(3 308)
Półprodukty i produkcja w toku	46 633	48 078	39 283
Według kosztu wytworzenia	46 734	48 158	39 358
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(101)	(80)	(75)
Produkty gotowe	41 903	55 364	86 800
Według kosztu wytworzenia	43 133	56 098	86 839
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(1 230)	(734)	(39)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	260 222	281 505	287 540

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(19 178)	(6 821)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	(3 197)	(15 332)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	575	4 709
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	2 105	9 922
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	(11 910)	(13 325)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	1 251	334
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	6 228	1 335
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(24 126)	(19 178)

W roku obrotowym 2015 Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 15 107 tysięcy złotych. Utworzone odpisy aktualizujące wartość materiałów w znacznej części wynikają z przeprowadzanej analizy rotacji tych zapasów materiałowych oraz w odniesieniu do produktów z relacji poziomu kosztu ich wytworzenia do możliwych do uzyskania na dzień bilansowy cen sprzedaży netto.

W roku obrotowym 2015 Spółka dokonała rozwiązania (odwrócenia) odpisów aktualizujących na kwotę 1 825 tysięcy złotych. Rozwiązanie dotyczyło głównie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów, w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono – wzrost cen rynkowych.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku oraz roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku.

29. Prawa majątkowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Prawa do emisji nabyte	51 065	62 335
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	64 019	45 250
Certyfikaty energii elektrycznej nabyte	5 836	8 371
Pozostałe	448	-
Razem prawa majątkowe	121 368	115 956

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Prawa do emisji nabyte	51 065	62 335
Według ceny nabycia	51 065	62 335
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	64 019	45 250
Według wartości godziwej	64 019	45 250
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Certyfikaty energii elektrycznej nabyte	5 836	8 371
Według ceny nabycia	5 836	8 371
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Pozostałe	448	-
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia/wartości godziwej	448	-
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Prawa majątkowe ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	121 368	115 956

Posiadane przez Spółkę prawa do emisji CO₂ jak i certyfikaty energii elektrycznej przeznaczone są na potrzeby własne, w związku z realizacją obowiązków nałożonych na Spółkę przez przepisy prawa.

W bieżącym roku obrotowym Spółka otrzymała nieodpłatnie świadectwa pochodzenia energii elektrycznej za lata 2014 i 2015 w związku z wygraniem przetargu organizowanego przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, na podstawie art. 16 ust. 1 ustawy o efektywności energetycznej, w związku z realizacją przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej. Spółka otrzymała świadectwa w łącznej ilości 1 642,04 toe (tona oleju ekwiwalentnego) o wartości ponad 1 591 tysięcy złotych. W 2015 roku Spółka umorzyła otrzymane świadectwa w ilości 1 177,978 toe w realizacji zobowiązań za 2014 rok.

Prawa do emisji CO₂

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała nabyte oraz przyznane uprawnienia do emisji CO₂. Uprawnienia przyznane w ilości 2 190 tysięcy ton zostaną wykorzystane do rozliczenia rzeczywistej emisji za 2015 rok. Prawa nabyte, stanowiące pozostałą część zapasu, tj. 2 104 tysiące ton, zostaną wykorzystane do rozliczenia rzeczywistej emisji za 2015 rok w części nie pokrytej przez prawa przyznane. W pozostałej ilości przeznaczone są one na pokrycie potrzeb własnych Spółki w kolejnych okresach rozliczeniowych.

W bieżącym roku obrotowym Spółka nabyła prawa do emisji CO₂ w ilości 667 tysięcy ton. Prawa te nabyte zostały na potrzeby własne.

w tys. ton

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Stan praw do emisji na początek roku	5 084	1 662
Przyznane nieodpłatnie	2 190	4 525
Nabyte	667	2 583
Rozliczone	(3 647)	(3 686)
Stan praw do emisji na koniec roku	4 294	5 084

w tys. ton

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Emisja CO ₂ w okresie sprawozdawczym	3 710	6 114

Zróżnicowanie poziomu emisji w poszczególnych latach wynika głównie z długości okresów sprawozdawczych (rok obrotowy 2015 obejmuje 12 miesięcy, zaś rok obrotowy 2013/2014 obejmuje 18 miesięcy).

30. Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
		<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	-	1	-
Kaucje gwarancyjne	987	-	30
Razem należności finansowe netto	987	1	30
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne)	421	24	12
Razem należności niefinansowe netto	421	24	12
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	1 408	25	42

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
		<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	345 211	388 454	381 061
Kaucje gwarancyjne	7	930	53
Należności z tytułu dywidend i innych	-	-	964
Pozostałe należności finansowe	461	1 024	2 967
Odpisy aktualizujące	(27 369)	(40 121)	(39 477)
Razem należności finansowe netto	318 310	350 287	345 568
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	54 252	106 087	136 248
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług	9 007	4 237	1 439
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych	10 419	35 971	12 823
Należne prawa do emisji	-	-	21 702
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne)	4 492	4 653	4 163
Inne należności niefinansowe	912	944	738
Odpisy aktualizujące	(314)	(305)	(307)
Razem należności niefinansowe netto	78 768	151 587	176 806
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	397 078	501 874	522 374

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
		<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne)	4 492	4 653	4 163
koszty prenumeraty czasopism	117	118	217
odpis na ZFŚS	-	-	2 091
koszty usług informatycznych	55	20	134
koszty ubezpieczeń	4 006	4 271	-
opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	-	-	800
składki z tytułu przynależności do organizacji	2	2	141
usługi UDT	-	-	501
koszty usług reklamowych	187	122	19
roczne opłaty z tytułu licencji	53	17	56
pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	72	103	204

Odpisy aktualizujące wartość należności przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	(40 426)	(39 784)
Zwiększenie - ujęte w wyniku bieżącego roku	(1 461)	(5 078)
Rozwiązanie - ujęte w wyniku bieżącego roku	7 381	4 135
Wykorzystanie	6 823	322
Zmiany w grupie	-	(21)
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	(27 683)	(40 426)



w tysiącach złotych

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności do 2 miesięcy. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 365 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. W ocenie Spółki wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Należności długoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku stanowią kaucje oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (ubezpieczenie nakładów inwestycyjnych poniesionych w ramach realizacji projektu budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności handlowe nie stanowią zabezpieczenia przyznaných limitów kredytowych. Wartość należności z kontraktów objętych cesją na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 8 370 tysięcy złotych.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w notach 42.1, 42.2, 42.3 i 42.5. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notce 41.1.

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	65	64
Środki pieniężne w banku	18 737	25 918
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	158 652	249 638
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czek, weksle obce i inne aktywa pieniężne	-	1 692
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	177 454	277 312
w tym:		
- naliczone odsetki	101	589
- naliczone różnice kursowe z wyceny bilansowej	24	241

Wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, inwestowane są w formie lokat terminowych, overnight (negocjowane i automatyczne) oraz w ramach podmiotów Grupy Azoty umowy cash pooling. Spółka dla lokat terminowych uzyskuje oprocentowanie stałe na okres trwania lokaty. Środki pieniężne zdeponowane na rachunkach w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych na rynku międzybankowym. Lokaty krótkoterminowe zawierane są na różne okresy, tj. od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od bieżącego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała przyznane limity kredytowe przedstawione w notce 37. W okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała z tego typu finansowania zewnętrznego.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów została przedstawiona w notce 42.2.

32. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe klasyfikowane były jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W trakcie roku obrotowego Spółka zawierała wyłącznie kontrakty

krótkoterminowe forward na walutę EUR oraz USD. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Na Spółce ciąży obowiązek prawny w zakresie zapewnienia posiadania na dzień rozliczenia odpowiedniej do rzeczywistej emisji, ilości praw do emisji CO₂. Z uwagi na to, że spodziewana ilość praw przyznanych nieodpłatnie będzie niewystarczająca dla pokrycia pełnej emisji, w celu zabezpieczenia realizacji obowiązku w latach następnych, na część brakującej ilości na okresy rozliczeniowe 2016 i 2017 rok zawarto kontrakty futures na zakup uprawnień.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiada otwarte transakcje dotyczące instrumentów pochodnych, natomiast nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
razem		
Aktywa krótkoterminowe, w tym:		
- instrumenty pochodne	3 177	3 044
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 177	3 044
razem		
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	3 177	3 044
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
razem		
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
- instrumenty pochodne	325	164
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	325	164
razem		
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	325	164



w tysiącach złotych

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie/ilość (w tys.)	Średnioważony kurs/cena	Okres zapadalności/okres ujęcia wypływu na wynik	31.12.2015				31.12.2014			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward											
-USD	4 755	3,5019	I kwartał 2015r.	-	-	-	-	29	-	112	-
-USD	2 000	3,5037	II kwartał 2015r.	-	-	-	-	-	-	52	-
Kontrakty forward											
-EUR	4 844	4,2823	I kwartał 2016r.	74	-	36	-	-	-	-	-
-USD	3 015	4,0492	I kwartał 2016r.	415	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty forward											
-EUR	15 206	4,2965	II kwartał 2016r.	227	-	143	-	-	-	-	-
-USD	2 859	4,0363	II kwartał 2016r.	348	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty forward											
-EUR	7 778	4,3118	III kwartał 2016r.	103	-	68	-	-	-	-	-
-USD				-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty forward											
-EUR	3 761	4,3467	IV kwartał 2016r.	105	-	16	-	-	-	-	-
-USD				-	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty futures											
- prawa do emisji	420	6,1200	grudzień 2015r.	-	-	-	-	2 241	-	-	-
- prawa do emisji	149	6,2900	grudzień 2016r.	1 288	-	-	-	774	-	-	-
- prawa do emisji	296	7,9900	grudzień 2016r.	444	-	33	-	-	-	-	-
- prawa do emisji	153	8,2000	grudzień 2017r.	173	-	29	-	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				3 177	-	325	-	3 044	-	164	-

33. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
		<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>
Pożyczki udzielone	51 938	73 702	80 081
Razem długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	51 938	73 702	80 081

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014	01.07.2013
		<i>przekształcone</i>	<i>przekształcone</i>
Pożyczki udzielone	11 916	17 860	17 400
Lokaty krótkoterminowe powyżej 3 miesięcy	380 125	63 215	31 092
Razem krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	392 041	81 075	48 492

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe stanowią udzielone pożyczki, których termin spłaty przypada po grudniu 2016 roku.

Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe stanowią głównie środki pieniężne ulokowane na okres przekraczający 3 miesiące od daty założenia lokat. Część z nich stanowi zabezpieczenie płatności wynikających z zawartych umów. Terminy lokat oraz terminy rozliczenia zabezpieczeń przypadają na pierwszy i drugi kwartał 2016 roku.

Lokaty krótkoterminowe powyżej 3 miesięcy na dzień 31 grudnia 2015 roku stanowią ulokowane nadwyżki środków pieniężnych oraz w kwocie około 29 870 tysięcy złotych środki zabezpieczające płatności wynikające z zawartych przez Spółkę umów na dostawy.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym pożyczki dotyczą podmiotów powiązanych ze Spółką w ramach Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W bieżącym roku obrotowym Spółka udzieliła pożyczki spółkom: Zakłady Azotowe Chorzów S.A. w kwocie 4 300 tysięcy złotych oraz Bałtyckiej Bazie Masowej w kwocie 4 000 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku stan udzielonych pożyczek wynosił:

- Zakłady Azotowe Chorzów S.A. w kwocie 45 612 tysięcy złotych,
- GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. w kwocie 13 642 tysiące złotych,
- SCF Natural Sp. z o.o. w kwocie 600 tysięcy złotych,
- Bałtyckiej Bazy Masowej w kwocie 4 000 tysięcy złotych.

Końcowe terminy spłaty pożyczek przypadają na okres od grudnia 2016 roku do września 2021 roku.

34. Kapitał własny

34.1. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia na MSSF	Razem
Stan na 1 lipca 2013 roku	191 150	230 719	421 869
Stan na 31 grudnia 2014 roku	191 150	230 719	421 869
Stan na 1 stycznia 2015 roku	191 150	230 719	421 869
Stan na 31 grudnia 2015 roku	191 150	230 719	421 869

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	13 600 000	10,00	136 000	Fundusz Założycielski i Fundusz Przedsiębiorstwa Państwowego Zakłady Azotowe Puławy	RHB 01.09.1992r. KRS 11.05.2001r.	01.09.1992r.
B	zwykłe	brak	brak	5 515 000	10,00	55 150	gotówką	03.11.2005r.	01.07.2005r.
Razem				19 115 000	10,00	191 150			

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własnościowa kapitału zakładowego przedstawia się następująco:

Nazwa (firma) jednostki	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Grupa Azoty S.A.	18 345 735	183 457 350,00	95,98%	95,98%
Akcjonariat rozproszony	769 265	7 692 650,00	4,02%	4,02%

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10 złotych i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

34.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 242 660 tysięcy złotych, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 5 010 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej
Stan na 1 lipca 2013 roku	237 650
Stan na 31 grudnia 2014 roku	237 650
Stan na 1 stycznia 2015 roku	237 650
Stan na 31 grudnia 2015 roku	237 650

34.3. Charakter i cel pozostałych kapitałów

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/straty aktuarialne	Zysk/strata z lat ubiegłych	Całkowite dochody okresu	Razem zyski zatrzymane
Stan na 1 lipca 2013 roku	63 717	1 099 080	589 518	-	408 804	-	2 161 119
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 lipca 2013 roku	63 717	1 099 080	589 518	-	408 804	-	2 161 119
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	260 422	260 422
w tym:							
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	263 566	263 566
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(3 144)	(3 144)
Przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	192 998	-	-	(192 998)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(198 414)	-	(198 414)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	63 717	1 292 078	589 518	-	17 392	260 422	2 223 127
Stan na 1 stycznia 2015 roku	63 717	1 292 078	589 518	(3 144)	280 958	-	2 223 127
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2015 roku	63 717	1 292 078	589 518	(3 144)	280 958	-	2 223 127
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	465 685	465 685
w tym:							
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	468 214	468 214
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(2 529)	(2 529)
Przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	141 579	-	-	(141 579)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(134 378)	-	(134 378)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	63 717	1 433 657	589 518	(3 144)	5 001	465 685	2 554 434

Kapitał zapasowy

Spółka na podstawie § 396 Kodeksu Sądów Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 31 grudnia 2015 roku kapitał ten wynosił 63 717 tysięcy złotych.

Ponadto uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wypracowanego zysku utworzono kapitał zapasowy powyżej wymaganej przez przepisy KSH kwoty. Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał ten wynosił 1 433 658 tysięcy złotych.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowią głównie kwoty przekazane decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w ramach podziału wyniku finansowego.

Zysk/strata z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych wynika ze stosowania przepisów MSSF. Standardy te wypłaconą, przyznaną decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, nagrodę z zysku oraz odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych kwalifikują do kosztów świadczeń pracowniczych, które obciążając koszty bieżącego roku obrotowego pozostawiają kwotę przyznanej nagrody oraz odpisu jako niepodzielny wynik z lat ubiegłych. Kwota ta wchodzi do podziału w ramach decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w odniesieniu do podziału wyniku finansowego Spółki za kolejny rok obrotowy.

35. Rezerwy

35.1. Zmiany stanu rezerw

01.01.2015 - 31.12.2015	Rezerwa na koszty utylicacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	3 863	3 750	119	7 732
Utworzenie	45	2 225	1 190	3 460
Rozwiązanie	(880)	(142)	(237)	(1 259)
Wykorzystanie	-	(2)	(709)	(711)
Rozwinięcie dyskonta	19	-	-	19
Stan na koniec okresu	3 047	5 831	363	9 241

01.07.2013 - 31.12.2014	Rezerwa na koszty utylicacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	5 153	1 855	369	7 377
Utworzenie	-	2 014	712	2 726
Rozwiązanie	(2 104)	(17)	(255)	(2 376)
Wykorzystanie	(3)	(102)	(707)	(812)
Rozwinięcie dyskonta	817	-	-	817
Stan na koniec okresu	3 863	3 750	119	7 732

Struktura czasowa rezerw	31.12.2015	31.12.2014
część długoterminowa	3 441	3 863
część krótkoterminowa	5 800	3 869
Razem rezerwy	9 241	7 732

35.2. Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują:

- rezerwę na zobowiązania związane z rekultywacją składowiska odpadów,
- rezerwę na zobowiązania związane z wycofaniem z używania wyrobów zawierających azbest,
- rezerwę na zobowiązania związane z opróżnieniem instalacji produkcyjnych i zagospodarowaniem usuniętych odpadów.

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto stopę inflacji w wysokości 2,5% oraz stopę dyskonta 3%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów przyjęto 22,5 letni okres dalszego użytkowania oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Obowiązek rekultywacji i monitorowania wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 16,5 letnim okresie ich wycofywania. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 22,5 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

35.3. Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań w oparciu o wniesione do sądu pozwy z uwzględnieniem naliczonych odsetek i kosztów sądowych oraz realizacji umów w zakresie kar umownych. Główną pozycję tych rezerw stanowi rezerwa na zobowiązania sporne wynikające z realizacji umowy na dostawy tlenu i azotu, wraz z naliczonymi odsetkami. Ponieważ mają one charakter głównie krótkoterminowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych, z wyjątkiem rezerwy na pozew o wypłatę renty dożywotniej, której wartość ustalona została wg wyliczeń aktuarialnych.

35.4. Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Główną pozycją jest rezerwa na odsetki od zobowiązań. Z uwagi na to, że mają one charakter krótkoterminowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

36. Świadczenia pracownicze

36.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

36.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

01.01.2015 - 31.12.2015	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno - rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na początek okresu	82 698	31 230	5 621	119 549
Koszty odsetek	2 314	749	160	3 223
Koszty bieżącego zatrudnienia	4 997	1 296	327	6 620
Wypłacone świadczenia	(6 068)	(2 808)	(103)	(8 979)
Zyski/straty aktuarialne	7 791	3 505	(383)	10 913
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2015 roku	91 732	33 972	5 622	131 326

z tego:

Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	84 468	27 150	5 339	116 957
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	7 264	6 822	283	14 369

01.07.2013 - 31.12.2014	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno - rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na początek okresu	69 500	26 815	5 488	101 803
Koszty odsetek	3 818	1 223	310	5 351
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 155	1 579	481	8 215
Wypłacone świadczenia	(9 992)	(2 769)	(157)	(12 918)
Zyski/straty aktuarialne	13 217	4 382	(501)	17 098
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31.12.2014 roku	82 698	31 230	5 621	119 549

z tego:

Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	77 138	24 966	5 321	107 425
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	5 560	6 264	300	12 124

Łączna kwota kosztów ujętych w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

Wyszczególnienie	za okres	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 620	8 215
Koszty odsetek	3 223	5 351
Zyski/straty aktuarialne, w tym:	10 913	17 098
- ujęte w innych całkowitych dochodach	3 122	3 881
Razem koszty ujęte w całkowitych dochodach	20 756	30 664

Główne przyjęte założenia aktuarialne:

Wyszczególnienie	2016	2017	2018	2019 i następne
Stopa dyskontowa (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Przewidywana stopa wzrostu podstawy nagrody jubileuszowej (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%

Przyjęte do wyceny współczynniki rotacji pracowników:

Przedział wieku	Płeć	
	Mężczyzna	Kobieta
18-25	3,08%	2,92%
26-30	2,34%	2,40%
31-35	1,87%	1,84%
36-40	1,59%	1,48%
41-45	1,43%	1,26%
46-50	1,34%	1,12%
51-55	1,28%	1,03%
56-60	1,24%	0,97%
61-67	1,22%	0,95%

Do aktualizacji rezerwy Spółka przyjęła parametry na podstawie dostępnych prognoz, analizy wzrostu wskaźników najniższego wynagrodzenia oraz przewidywanej rentowności wysoce płynnych papierów wartościowych. Poziom rezerwy, przy zakładanym poziomie zatrudnienia, zależy głównie od dwóch parametrów, tj. stopy wzrostu wynagrodzeń oraz współczynników rotacji. Wzrost przyjętego poziomu wynagrodzeń o 1% powoduje wzrost kwoty rezerwy o około 14 milionów złotych, natomiast wzrost wskaźników rotacji o 0,5% powoduje spadek kwoty rezerwy o około 7 milionów złotych.

Przypisanie kwot do zobowiązań długo- i krótkoterminowych wynika z terminów nabywania uprawnień przez pracowników. Średnioważony okres pozostały do wypłaty świadczeń wynosi odpowiednio dla nagród jubileuszowych około 15 lat, dla odpraw emerytalno-rentowych około 18 lat i dla odpraw pośmiertnych około 15 lat. W stosunku do roku poprzedniego okresy te nie uległy istotnym zmianom.

Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych, nagród jubileuszowych oraz odpraw pośmiertnych na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuariálną.

36.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe

Świadczenia te dotyczą głównie ekwiwalentu z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego, odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy, odprawy pieniężne wynikające z indywidualnych umów o pracę. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tytułu ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wynosiły 11 128 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 10 298 tysięcy złotych). Zobowiązania Spółki z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w zobowiązaniach. Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązań z wyżej wymienionych tytułów nie rozpoznano.

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	382	1 423
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	382	1 423

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 028	1 146
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 028	1 146

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu typowych kredytów i pożyczek. Wykazane w tej pozycji zobowiązanie stanowi zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego. Spółka korzysta z umów leasingu, głównie w zakresie finansowania nabycia środków transportu.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała następujące dostępne linie kredytowe i pożyczki:

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu	Wartość na dzień 31.12.2015 roku			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych	z tego część krótkoterminowa			
Bank Pekao S.A.	PLN	2 000		-	-	0% w przypadku spłaty kredytu w dniu zadłużenia	30.11.2016r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Bank PKO BP S.A.	PLN	30 000 *		-	-	WIBOR 1M+marża	30.09.2016r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - pełnomocnictwo do rachunków, - poręczenie do kwoty 94,8 mln PLN
Bank PKO BP S.A.	PLN	10 000		-	-	WIBOR 1M+marża	30.09.2016r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - pełnomocnictwo do rachunków - poręczenie do kwoty 120,8 mln PLN
Bank BZ WBK S.A.	PLN	50 000		-	-	WIBOR 1M+marża	31.05.2016r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Grupa Azoty S.A. Umowa o finansowanie wewnątrzgrupowe	PLN	500 000		-	-	WIBOR 1M+marża	23.04.2020r.	
Razem kredyty i pożyczki		592 000		-	-			

* - w ramach limitu gwarancje, akredytywy w kwocie 0 tys. zł



w tysiącach złotych

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu	Wartość na dzień 31.12.2014 roku			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych	z tego część krótkoterminowa			
Bank Pekao S.A.	PLN	2 000		-	-	0% w przypadku spłaty kredytu w dniu zadłużenia	30.11.2015r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Bank PKO BP S.A.	PLN	30 000 *		-	-	WIBOR 1M+marża	30.09.2016r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - cesja wierzytelności z kontraktów handlowych,
Bank PKO BP S.A.	PLN	10 000		-	-	WIBOR 1M+marża	30.09.2016r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - cesja wierzytelności z kontraktów handlowych,
Bank BZ WBK S.A.	PLN	50 000		-	-	WIBOR 1M+marża	31.05.2015r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - cesja wierzytelności z kontraktów handlowych,
Razem kredyty i pożyczki		92 000		-	-			

* - w ramach limitu gwarancje, akredytywy w kwocie 140 tys. zł i 5 738 tys. EUR

W bieżącym roku obrotowym Spółka korzystała z możliwości jakie daje kredyt – limit debetowy o charakterze intra-day w banku Pekao S.A., tj. możliwości zadłużenia się w ciągu dnia do wysokości przyznanego limitu i jego spłaty na koniec dnia.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych:		
w okresie 1 roku	1 080	1 273
w okresie od 1 do 5 lat	388	1 489
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 468	2 762
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	58	193
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych:		
w okresie 1 roku	1 028	1 146
w okresie od 1 do 5 lat	382	1 423
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 410	2 569

38. Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) i pozostałe

Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 366	-
Inne zobowiązania finansowe	29	25
Razem zobowiązania finansowe	3 395	25
Razem długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	3 395	25

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	232 075	281 097
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 687	9 942
Inne zobowiązania finansowe	1 858	3 060
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	52 517	45 404
Razem zobowiązania finansowe	297 137	339 503
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	22 704	24 512
Pozostałe zobowiązania budżetowe	227	289
Zaliczki otrzymane na dostawy	2 152	3 580
Inne zobowiązania niefinansowe	2 410	6 462
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	129	255
Wynagrodzenia za niewykorzystane urlopy pracownicze	11 128	10 298
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	133 621	139 522
Razem zobowiązania niefinansowe	172 371	184 918
Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	469 508	524 421
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	472 903	524 446

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe stanowią głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w szczególności dotyczące środków trwałych w budowie.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w ciągu 2 miesięcy. Zobowiązania długoterminowe wycenione są w skorygowanym koszcie. Zobowiązania z tytułu odsetek zazwyczaj rozliczane są na bieżąco w ciągu całego roku obrotowego. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 41.1.

39. Dotacje

Dotacje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 40 054 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 42 845 tysięcy złotych). Są to dotacje pieniężne otrzymane na nabycie aktywów trwałych, głównie rzeczowych. Większość pozyskanych środków pochodzi z Funduszy Pomocowych UE. Spółka zobowiązana jest do zachowania trwałości sfinansowanych projektów najczęściej przez okres 5 lat. Za niedotrzymanie warunków trwałości projektów we wskazanym okresie Spółka zobowiązana jest do zwrotu otrzymanych środków wraz z należnymi odsetkami. Z uwagi na to, iż Spółka dokłada szczególnej staranności w dotrzymaniu warunków podpisanych umów, w jej ocenie ryzyko zwrotu otrzymanych środków jest niewielkie, potencjalne ryzyko z tego tytułu Spółka wykazuje w nocie 40.3.

W bieżącym roku obrotowym wzrost dotacji do aktywów trwałych dotyczył zrealizowanych projektów służącym poprawie efektywności energetycznej: „Wymiana dwóch sztuk pomp wody zasilającej wraz z silnikami” w kwocie 1 145 tysięcy złotych oraz „Wymiana transformatorów 31,5 MVA/40 MVA wraz z modernizacją pól transformatorowych oraz wymianą mostów szynowych” w kwocie 446 tysięcy złotych.

W dniach 20 lipca oraz 15 grudnia 2015 roku z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wpłynęły dofinansowania w łącznej kwocie 24 tysiące złotych dla projektu realizowanego w ramach Programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo BIOSTRATEG pt. „Wsparcie dla rolnictwa niskoemisyjnego – zdolnego do adaptacji do zmian klimatu obecnie oraz w perspektywie lat 2030 i 2050”.

We wrześniu 2015 roku na rachunek Spółki wpłynęła druga transza dofinansowania z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego przez Konsorcjum (5 podmiotów) w ramach programu Blue Gas – Polski Gaz Łupkowy pt. „Optymalizacja metod zagospodarowania odpadów powiertniczych”. W związku z zakończeniem realizacji projektu dokonano rozliczenia otrzymanej dotacji. Wysokość dotacji z tytułu poniesionych przez Spółkę wydatków wyniosła 3,7 miliona złotych i została rozliczona z pierwszą transzą dofinansowania otrzymaną w grudniu 2013 roku. W związku z tym, że wysokość należnej dotacji była niższa od otrzymanych zaliczek w grudniu 2015 roku nierozliczona część dotacji została zwrócona do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Zmiany dotacji otrzymanych do aktywów w okresie 01.01.2015 - 31.12.2015						
Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2015	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie	Zwroty dotacji w okresie	Inne zmniejszenia dotacji w okresie	Stan dotacji na 31.12.2015
Budowa instalacji	24 423	-	(1 629)	(556)	(104)	22 134
Nabycie/wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	18 387	1 591	(2 058)	-	-	17 920
Pozostałe	35	-	(35)	-	-	-
Razem	42 845	1 591	(3 722)	(556)	(104)	40 054

Zmiany dotacji otrzymanych do aktywów w okresie 01.07.2013 - 31.12.2014						
Cel dotacji	Stan dotacji na 01.07.2013	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie	Zwroty dotacji w okresie	Inne zmniejszenia dotacji w okresie	Stan dotacji na 31.12.2014
Budowa instalacji	2 874	24 266	(2 717)	-	-	24 423
Nabycie/wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	21 758	-	(3 371)	-	-	18 387
Pozostałe	101	-	(17)	-	(49)	35
Razem	24 733	24 266	(6 105)	-	(49)	42 845

Struktura czasowa dotacji	31.12.2015	31.12.2014
część długoterminowa	36 199	39 131
część krótkoterminowa	3 855	3 714
Razem dotacje	40 054	42 845

W ramach systemów wsparcia bezpośredniego na lata 2014 i 2015 w kwietniu i listopadzie 2015 roku na rachunek Spółki wpłynęły środki z Europejskiego Funduszu Rolnego Gwarancji (EFRG) Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w łącznej kwocie 14 tysięcy złotych z tytułu przyznanej jednolitej płatności obszarowej.

W kwietniu 2015 roku przyznane zostały Spółce nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ na rok 2015. Wartość otrzymanych nieodpłatnie praw, kwalifikowana przez Spółkę jako dotacja, według ich wartości godziwej z dnia przyznania wynosiła 64 019 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość ta została w całości rozliczona, na pokrycie rzeczywistych emisji.

40. Zobowiązania i należności warunkowe oraz inne pozycje pozabilansowe

40.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2015 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy przedstawiają się następująco:

Struktura czasowa	31.12.2015	31.12.2014
W okresie 1 roku	24 026	24 120
W okresie od 1 do 5 lat	66 424	57 271
Powyżej 5 lat	39 257	47 645
Razem zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy	129 707	129 036

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Opłaty z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy (inne niż z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów) ujęte w wyniku finansowym	27 726	35 784

40.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Spółka nie zawierała umów, w których występowałaby jako leasingodawca oraz umów z opcją zakupu.

40.3. Inne zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone poręczenia	1 107 600	79 314
Sporne sprawy sądowe	817	7
Pozostałe	84 574	135 843
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	1 192 991	215 164

Poręczenia udzielone stronom trzecim

Poręczenia udzielone stronom trzecim opisane zostały w nocie 40.7.

Sporne sprawy sądowe

W pozycji spornych spraw sądowych wykazano pozwy przeciwko Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Główną pozycję stanowi pozew firmy Dolci Bielloni S.p.A. z siedzibą w Mediolanie. W ocenie Spółki roszczenia nie są zasadne.

Pozostałe

W pozycji pozostałe wykazano potencjalne zobowiązania z tytułu umów dofinansowania, zabezpieczeń oraz użytkowania i przechowywania obcych składników majątku.

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 41 259 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy Nr POIS.04.02.00-00009/09-00 o dofinansowanie projektu „Przebudowa instalacji usuwania CO₂ z gazu do syntezy amoniaku – wymiana absorbera 150 K2 (linia II)” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 780 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 11 sierpień 2016 rok;
- umowy Nr POIS.04.04.00-00-005/08 o dofinansowanie projektu „Przebudowa instalacji demineralizacji wody w ZA Puławy SA” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (11 319 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 9 marzec 2017 rok;
- umowy Nr BG1/SOIL/2013 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach programu BLUE GAS – Polski Gaz Łupkowy - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (4 478 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 31 październik 2020 rok;
- umowy Nr POIS.04.05.00-00-023/08/-00 o dofinansowanie projektu „Budowa instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą amoniakalną w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A.” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (22 593 tysiące złotych) – termin rozliczenia 17 czerwiec 2019 rok;
- umowy Nr BIOSTRATEG1/271322/3/NCBR/2015 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach Programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo” BIOSTRATEG pt. „Wsparcie dla rolnictwa niskoemisyjnego – zdolnego do adaptacji do zmian klimatu obecnie oraz w perspektywie lat 2030 i 2050” - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (25 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 31 marzec 2023 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 64 tysiące złotych z terminem rozliczenia w okresie od sierpnia 2016 roku do sierpnia 2020 roku,

Zmiana w stanie tej pozycji wynika głównie z naliczenia odsetek, w związku z upływem czasu oraz nieziszczenia się warunku do powstania zobowiązania. Zabezpieczeniem udzielenia dofinansowania ze środków UE projektów inwestycyjnych są złożone weksle in blanco.

Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń w kwocie 6 450 tysięcy złotych dotyczą prowadzenia składu podatkowego - Naczelnik Urzędu Celnego w Lublinie zwolnił Spółkę z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2016 roku do kwoty 6 450 tysięcy złotych.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 36 376 tysięcy złotych stanowią:

- umowy dzierżawy, na podstawie których Spółka użytkuje obcy majątek o wartości wynosi około 30 501 tysięcy złotych,
- umowa, na podstawie której Spółka magazynuje powierzone materiały o wartości około 5 875 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę około 489 tysięcy złotych stanowią roszczenia z tytułu zgłoszonych reklamacji.

Ponadto w związku z podpisanymi umowami o dofinansowanie projektów ze środków UE, z których na dzień 31 grudnia 2015 roku płatności nie wystąpiły, jako zabezpieczenie Spółka złożyła weksle in blanco do kwot możliwego do uzyskania dofinansowania wraz z należnymi odsetkami.

40.4. Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Sporne sprawy budżetowe	176	1 618
Sporne sprawy sądowe	20 282	20 281
Pozostałe	80 912	86 642
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	101 370	108 541

Sporne sprawy budżetowe wynikają z kwestionowaniem przez organy podatkowe roszczeń Spółki, z tytułu odsetek wynikających ze złożonych przez Spółkę wniosków o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości.

Sprawy sporne to ponownie wszczęta egzekucja należności wcześniej odpisanej jako nieściągalna. W pozycji tej wykazano również zgłoszone do Ciech S.A. roszczenie o zapłatę kwoty 18 864 tysięcy złotych z tytułu naruszenia przez Ciech S.A. zapewnień wynikających z umowy sprzedaży udziałów. W dniu 30 października 2012 roku Spółka złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest zasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

W pozycji pozostałe Spółka wykazała ulgę w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą Spółce w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w kwocie nominalnej (nominalna wartość podatku możliwa do zwolnienia na dzień bilansowy) około 79 696 tysięcy złotych, co po uwzględnieniu dyskonta na dzień 31 grudnia 2015 roku daje kwotę przysługującego limitu pomocy publicznej około 63 675 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 85 136 tysięcy złotych i 67 995 tysięcy złotych). W pozycji tej wykazano również należności odpisane jako nieściągalne, w stosunku do których nie nastąpiło przedawnienie roszczeń.

40.5. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka planuje ponieść w 2016 roku nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 270 milionów złotych, w tym na ochronę środowiska 3,1 miliona złotych. W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zawartych a niewykonanych umów dotyczących rzeczowych aktywów trwałych w kwocie około 29 090 tysięcy złotych. Dotyczyły one głównie projektu budowy wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej oraz wymiany turbozespołu na jednym z kotłów.

40.6. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku z powództwa Spółki toczy się sprawa o wartości przedmiotu sporu 18 864 tysięcy złotych. Natomiast przeciwko Spółce toczą się postępowania przed Sądem Pracy (7), Sądem Cywilnym (4) oraz Wojewódzkim Sądem Administracyjnym (2). Potencjalne skutki finansowe toczących się spraw zostały przez Spółkę ocenione w zakresie prawdopodobieństwa ich wystąpienia i ujęte w sprawozdaniu finansowym.

40.7. Gwarancje i poręczenia

W dniu 23 kwietnia 2015 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz pozostałymi spółkami kluczowymi Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, podpisała z PKO BP S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego (LKW) na kwotę 237 milionów złotych. W okresie kredytowania, tj. do dnia 30 września 2016 roku zabezpieczeniem spłaty kredytu są poręczenia udzielone przez każdą z kluczowych spółek. Wartość poręczenia udzielonego przez Spółkę wynosi 94,8 miliona złotych.



w tysiącach złotych

W dniu 23 kwietnia 2015 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz pozostałymi spółkami kluczowymi Grupy Kapitałowej Grupa Azoty podpisała z PKO BP S.A. aneks nr 11 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 01 października 2010 roku (KRB) na kwotę 302 milionów złotych. Limit udzielony został do 30 września 2016 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są poręczenia udzielone przez każdą z kluczowych spółek. Wartość poręczenia udzielonego przez Spółkę wynosi 120,8 miliona złotych.

W dniu 23 kwietnia 2015 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z pozostałymi spółkami kluczowymi Grupy Kapitałowej Grupa Azoty zawarły Umowę poręczenia na rzecz PKO BP, reprezentującego także pozostałych kredytodawców, tj. BGK, Bank Zachodni WBK S.A. oraz ING Bank Śląski S.A., kwoty kredytu udzielonego Grupie Azoty S.A. w kwocie 1,5 miliarda złotych przez GA S.A. Wartość poręczenia udzielonego przez Spółkę wynosi 600 milionów złotych. Poręczenie wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z umowy kredytu odnawialnego, zawartego na okres 5 lat od daty podpisania.

W związku z zawartą w dniu 28 maja 2015 roku pomiędzy Grupą Azoty S.A. a Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) umową kredytu na kwotę 150 milionów złotych, w dniu 28 maja 2015 roku została zawarta Umowa gwarancji, zgodnie z którą kluczowe spółki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty udzieliły gwarancji na rzecz EBOiR. Kwota udzielonej przez każdego z gwarantów, w tym Spółkę, gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 60 milionów złotych. Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z umowy kredytu, zawartej na okres 10 lat.

W związku z zawartą w dniu 28 maja 2015 roku pomiędzy Grupą Azoty S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) umową kredytu na kwotę 550 milionów złotych, w dniu 28 maja 2015 roku została zawarta Umowa gwarancji, zgodnie z którą kluczowe spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty udzieliły gwarancji na rzecz EBI. Kwota udzielonych przez każdego z gwarantów, w tym Spółkę, gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 220 milionów złotych. Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z umowy kredytu, zawartej na okres 10 lat.

Spółka posiadała w poprzednich latach zobowiązania warunkowe wynikające ze złożenia przez Spółkę na rzecz banku poręczenia kredytu udzielonego przez bank spółce Bałtycka Baza Masowa (BBM) Sp. z o.o. Poręczenie obowiązuje do 30 grudnia 2017 roku. Kwota poręczenia corocznie obniżana była o kwotę spłat rat kapitałowych dokonanych przez BBM w roku poprzednim. Na dzień 31 grudnia 2015 roku całość zadłużenia została spłacona, w związku z powyższym wartość poręczenia została wyłączona. Zabezpieczeniem w/w poręczenia jest zastaw rejestrowy na posiadanych przez Spółkę 6 850 udziałach spółki BBM Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych Spółki prowadzonych przez bank kredytujący. W związku ze spłatą kredytu pełnomocnictwa do rachunków bankowych prowadzonych w banku kredytującym wygasły. Bank wystawił Oświadczenie o spłacie zadłużenia w celu dokonania wykreślenia zastawu rejestrowego ustanowionego na udziałach BBM Sp. z o.o. Sprawa wykreślenia zastawu jest w toku.

Od sierpnia 2013 roku Spółka przystąpiła do Umowy kredytu w rachunku bieżącym powiązanej z usługą cash pooling zawartej przez spółki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty. Na dzień 31 grudnia 2015 roku dostępny dla Spółki sublimit wynosi 10 milionów złotych. Umowa obowiązuje do 30 września 2016 roku. Na mocy tej Umowy Spółka złożyła oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji z tytułu udzielonego poręczenia do kwoty 12 milionów złotych oraz udzieliła pełnomocnictw dla banku do rachunków bankowych.

Zabezpieczenia ustanowione na rzecz osób trzecich	31.12.2015		31.12.2014	
	Wartość	Warunki zabezpieczenia	Wartość	Warunki zabezpieczenia
- aktywa finansowe	-	zastaw rejestrowy na 6 850 udziałach spółki BBM Sp. z o.o. jako zabezpieczenie poręczenia kredytu inwestycyjnego	6 850	zastaw rejestrowy na 6 850 udziałach spółki BBM Sp. z o.o. jako zabezpieczenie poręczenia kredytu inwestycyjnego
	-	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych jako zabezpieczenie kredytów i poręczenia	8 370	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych jako zabezpieczenie kredytów i poręczenia
	-	przelew środków jako zabezpieczenie akredytywy, kaucje, blokady	5 954	przelew środków jako zabezpieczenie akredytywy, kaucje, blokady
- pozostałe	1 129 686	oświadczenia o poddaniu się egzekucji	401 078	oświadczenia o poddaniu się egzekucji
	46 575	weksle "in blanco"	46 575	weksle "in blanco"
Razem	1 176 261		468 827	

40.8. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przyszłych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki potencjalnie mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. W celu ograniczenia ryzyka podatkowego Spółka, niezależnie od przeglądu i badania jednostkowego sprawozdania finansowego, okresowo przeprowadza audyt rozliczeń podatkowych.

41. Informacje o podmiotach powiązanych

01.01.2015 - 31.12.2015					
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	55 510	-	-	876	8
Jednostki zależne	211 070	186 132	2 950	2 195	2 151
Jednostki stowarzyszone	3 368	-	-	1 187	300
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	10	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	41 164	22	-	3	29
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	311 122	186 154	2 950	4 261	2 488

01.01.2015 - 31.12.2015			
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostka dominująca	7 998	2	57
Jednostki zależne	34 837	2 063	25 130
Jednostki stowarzyszone	24 591	5 903	-
Pozostałe podmioty powiązane	9 101	13 256	8 373
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	76 527	21 224	33 560

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca	6 744	5 007
Jednostki zależne	118 643	151 477
Jednostki stowarzyszone	4 382	377
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	1	-
Pozostałe podmioty powiązane	3 455	3 958
Razem należności od podmiotów powiązanych	133 225	160 819

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	(53)	(27)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(66)	(161)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	88	112
Wykorzystanie	31	23
Stan na koniec okresu	-	(53)

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca	1 964	2 173
Jednostki zależne	8 876	9 923
Jednostki stowarzyszone	2 477	3 090
Pozostałe podmioty powiązane	5 785	3 002
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	19 102	18 188



w tysiącach złotych

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.12.2015	31.12.2014
Jednostce dominującej	1 107 600	75 000
Jednostkom stowarzyszonym	-	4 314
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	1 107 600	79 314

W związku ze skutecznym zbyciem udziałów spółki MEDICAL Sp. z o.o. w dniu 30 grudnia 2015 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym przyjęto uproszczenie polegające na tym, że w nocie dotyczącej transakcji z podmiotami powiązanymi dla prezentacji przychodów i zakupu zaprezentowane zostały obroty pełnego roku 2015.

Prezentowane w tabeli „Należności od podmiotów powiązanych” należności obejmują zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i inne należności, w szczególności należności z tytułu udzielonych tym podmiotom pożyczek. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej udzielone pożyczki prezentowane są w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe”.

Warunki udzielonych gwarancji i poręczeń zostały przedstawione w nocie 40.7.

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa dotyczą głównie dostaw surowców gazu ziemnego, benzenu i siarki, energii elektrycznej i praw majątkowych oraz sprzedaży energii elektrycznej, NOx[®] i amoniaku.

Głównym dostawcą gazu ziemnego dla Spółki jest Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Zakup gazu ziemnego odbywa się w oparciu o zapisy umowy oraz zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Taryfę dla paliw gazowych. W bieżącym roku obrotowym wartość netto transakcji zakupu wyniosła ponad 685 736 tysięcy złotych (w analogicznym okresie roku poprzedniego 839 670 tysięcy złotych).

Zakup energii elektrycznej i praw majątkowych dokonywany jest od podmiotów Grupy Kapitałowej PGE S.A. oraz ENEA S.A. Zakup odbywa się na warunkach rynkowych. W bieżącym roku obrotowym wartość netto transakcji zakupu od Grupy Kapitałowej PGE S.A. i ENEA S.A. wyniosła odpowiednio 115 407 tysięcy złotych i 2 858 tysięcy złotych (w roku 2014 odpowiednio 109 998 tysięcy złotych i 56 270 tysięcy złotych).

Zakup benzenu i siarki z PKN Orlen S.A. realizowany jest na podstawie umów zawartych na warunkach rynkowych. W bieżącym roku obrotowym wartość netto transakcji zakupu od PKN Orlen S.A. wyniosła ponad 109 034 tysiące złotych (w roku 2014 odpowiednio 205 174 tysiące złotych).

Sprzedaż energii elektrycznej realizowana jest do PGE S.A. w ramach podpisanej umowy. W okresie sprawozdawczym wartość netto transakcji sprzedaży wyniosła 15 tysięcy złotych (w roku 2014 odpowiednio 2 258 tysięcy złotych).

41.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych w obrocie gospodarczym.

41.2. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej wynikają głównie z pełnionych przez osoby powołane do tych organów funkcji oraz stosunku pracy, a ich warunki nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych.

41.3. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

01.01.2015 - 31.12.2015					
Zarząd	Wynagrodzenia	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Świadczenia z tytułu rozwiązania/zmiany stosunku pracy	Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych	Nagroda roczna
Marian Rybak	783	-	-	255	221
Wojciech Kozak	663	-	-	-	166
Zenon Pokojski	673	-	-	-	166
łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Zarządowi	2 119	-	-	255	553

01.07.2013 - 31.12.2014					
Zarząd	Wynagrodzenia	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Świadczenia z tytułu rozwiązania/zmiany stosunku pracy	Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych	Nagroda roczna
Paweł Jarczewski	240	3	26	-	-
Marian Rybak	1 383	-	-	332	34
Marek Kapłucha	223	-	160	-	-
Wojciech Kozak	1 190	-	-	-	25
Zenon Pokojski	1 218	-	-	-	25
łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Zarządowi	4 254	3	186	332	84

Podane powyżej wynagrodzenia i świadczenia są kwotami należnymi z tytułu pełnionych funkcji we wskazanych okresach. Wynagrodzenia i świadczenia wypłacane są zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulacjami. Wykazana nagroda roczna jest nagrodą wypłaconą w bieżącym roku obrotowym. Nagroda ta, zgodnie z przyjętym Regulaminem, przyznawana jest przez Radę Nadzorczą w oparciu o stopień realizacji wyznaczonych celów. W oparciu o jego regulacje w ciężar wyniku finansowego bieżącego roku została utworzona rezerwa na nagrodę za 2015 rok w kwocie 1 085 tysięcy złotych.

Zgodnie z przyjętymi zasadami wynagradzania, Członkom Zarządu Spółki przysługują nagrody jubileuszowe oraz spadkobiercom odprawy pośmiertne. Kwoty tych świadczeń zostały ustalone przez aktuarusza. Na dzień 31 grudnia 2015 roku krótkoterminowe świadczenia z tych tytułów wynoszą 66 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 318 tysięcy złotych). Kwoty świadczeń ujęte są w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych.

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki obejmuje również pełnienie, w ramach nadzoru korporacyjnego, funkcji w Radach Nadzorczych spółek zależnych oraz pełnienia funkcji w Zarządzie jednostki dominującej wyższego szczebla. Wykazane wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych obejmuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki stowarzyszonej oraz pełnienia funkcji w Zarządzie jednostki dominującej wyższego szczebla, w tym

wypłaconą nagrodę roczną za 2014 rok. Oszacowana kwota nagrody rocznej za 2015 roku wynosi 453 tysiące złotych.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Potencjalne świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy stanowią przysługujące Członkom Zarządu Spółki odprawy z tytułu przejścia na emeryturę lub rentę oraz w przypadku odwołania z funkcji Członka Zarządu i rozwiązania umowy z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków wynikających ze stosunku zatrudnienia. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość potencjalnych odpraw z tytułu przejścia na emeryturę lub rentę wynosi 175 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 175 tysięcy złotych), zaś w przypadku odwołania z funkcji Członka Zarządu i rozwiązania umowy z innych przyczyn 525 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 525 tysięcy złotych).

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Potencjalne świadczenia po okresie zatrudnienia stanowią świadczenia z tytułu umowy o zakazie konkurencji. Na dzień 31 grudnia 2015 roku potencjalna wartość tych świadczeń wynosi około 2 100 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 1 225 tysięcy złotych).

Pozostałe świadczenia długoterminowe

Członkom Zarządu Spółki przysługują nagrody jubileuszowe oraz spadkobiercom odprawy pośmiertne. Kwoty tych świadczeń zostały ustalone przez aktuarium. Na dzień 31 grudnia 2015 roku długoterminowe świadczenia z tych tytułów wynoszą 93 tysiące złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 113 tysięcy złotych). Kwoty świadczeń ujęte są w zobowiązaniach z tytułu świadczeń pracowniczych.

Płatności na bazie akcji

W Spółce nie funkcjonują programy zakładające płatności na bazie akcji (programy akcji pracowniczych).

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Cezary Możejko	84	108
Jerzy Kosiński	78	99
Jacek Wójtowicz */	78	99
Andrzej Bartuzi */	72	90
Andrzej Skolmowski	72	83
Marek Kapłucha	-	-
Barbara Golemo	-	25
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Radzie Nadzorczej	384	504

*/ przedstawiciel załogi w Radzie Nadzorczej, podano
wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie

Podane powyżej wynagrodzenia i świadczenia są kwotami należnymi z tytułu pełnionych funkcji we wskazanych okresach. Wynagrodzenia i świadczenia wypłacane są zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulacjami.

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu zapewnianie płynności finansowej oraz stabilizacji przepływów pieniężnych, ograniczenie zmienności wyniku finansowego, minimalizację odchyleń od założonych w budżecie, jak też wspieranie w procesie organizacji finansowania działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z prowadzonej przez Spółkę działalności obejmują:

- ryzyko rynkowe, tj. ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cenowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe.

Spółka monitoruje i zarządza każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

42.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmian stóp procentowych wynikające z otrzymanych kredytów i pożyczek, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, przejętych i udzielonych pożyczek o zmiennej stopie procentowej oraz posiadania wolnych środków pieniężnych, których lokowanie odbywa się w oparciu o stałe w okresie trwania lokaty stopy procentowe, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych.

W okresie sprawozdawczym występujące zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej w części równoważyły ryzyko wynikające ze zmian stóp procentowych. Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych. Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie stałe	31.12.2015				Ogółem
	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	
Aktywa gotówkowe	504 323	-	-	-	504 323
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(109)	(18)	-	-	(127)
Ekspozycja netto	504 214	(18)	-	-	504 196

Oprocentowanie zmienne					Ogółem
	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	
Aktywa gotówkowe	53 191	-	-	-	53 191
Pożyczki udzielone	11 916	20 158	23 420	8 360	63 854
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(920)	(363)	-	-	(1 283)
Ekspozycja netto	64 187	19 795	23 420	8 360	115 762



w tysiącach złotych

Oprocentowanie stałe	31.12.2014				Ogółem
	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	
Aktywa gotówkowe	274 128	-	-	-	274 128
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(149)	(113)	(18)	-	(280)
Ekspozycja netto	273 979	(113)	(18)	-	273 848

Oprocentowanie zmienne	31.12.2014				Ogółem
	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	
Aktywa gotówkowe	66 336	-	-	-	66 336
Pożyczki udzielone	17 860	21 220	37 402	15 080	91 562
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(997)	(926)	(366)	-	(2 289)
Ekspozycja netto	83 199	20 294	37 036	15 080	155 609

42.2. Ryzyko walutowe

Spółka jest w istotnym stopniu narażona na ryzyko zmienności kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR.

Zarządzanie ryzykiem walutowym oparte jest na polityce i celach wyznaczonych przez Zarząd Spółki, realizowanych przez Komitet Ryzyka Walutowego. Obejmuje ono identyfikację i monitoring ekspozycji na ryzyko oraz zabezpieczanie i pomiar efektywności stosowanych zabezpieczeń.

Spółka zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny oraz pochodne instrumenty finansowe. W rezultacie, Spółka podejmuje działania zabezpieczające przed gwałtowną aprecjacją złotego względem walut obcych. Spółka stosuje głównie instrumenty typu kontrakty forward.

Ekspozycje walutowe należności handlowych i pozostałych wykazano w wartościach netto.

Poziom zabezpieczenia ekspozycji walutowych przedstawiony został w nocie 32.



w tysiącach złotych

	31.12.2015			31.12.2014		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zł	148 016	148 016	83%	231 124	231 124	83%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	4 156	17 711	10%	8 029	34 221	12%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	2 989	11 662	7%	3 394	11 904	4%
		177 389			277 249	
	31.12.2015			31.12.2014		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Należności handlowe i pozostałe w zł	161 208	161 208	50%	158 217	158 217	45%
Należności handlowe i pozostałe w EUR	20 171	85 958	27%	21 493	91 608	26%
Należności handlowe i pozostałe w USD	18 490	72 131	23%	28 645	100 463	29%
		319 297			350 288	
	31.12.2015			31.12.2014		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Pozostałe aktywa finansowe w zł	443 979	443 979	100%	154 777	154 777	100%
		443 979			154 777	
	31.12.2015			31.12.2014		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w zł	(245 308)	(245 308)	82%	(274 081)	(274 081)	81%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w EUR	(12 758)	(54 367)	18%	(13 252)	(56 485)	17%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w USD	(35)	(138)	0%	(2 540)	(8 907)	3%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w GBP	(124)	(719)	0%	(10)	(54)	0%
		(300 532)			(339 527)	
	31.12.2015			31.12.2014		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Kredyty i pożyczki w zł	(1 410)	(1 410)	100%	(2 569)	(2 569)	100%
		(1 410)			(2 569)	
	31.12.2015			31.12.2014		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Łącznie ekspozycja w walutach obcych						
EUR	11 569	49 302	37%	16 270	69 344	40%
USD	21 444	83 655	63%	29 499	103 460	60%
GBP	(124)	(719)	-1%	(10)	(54)	0%
		132 238			172 750	

42.3. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1,0% zmiana w zakresie stopy procentowej zł (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,25% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,25% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 0,25% zmiana w zakresie stopy procentowej GBP (wzrost lub spadek stopy procentowej),
- 10% zmiana kursu walutowego zł/USD (wzrost lub spadek kursu walutowego),
- 10% zmiana kursu walutowego zł/EUR (wzrost lub spadek kursu walutowego),
- 10% zmiana kursu walutowego zł/GBP (wzrost lub spadek kursu walutowego).



w tysiącach złotych

Wartości wykazane w analizie wrażliwości stanowią sumę wartości ustalonych dla poszczególnych walut. Zostały one ustalone w ujęciu rocznym.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

31.12.2015	Wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na inne całkowite dochody		wpływ na wynik		wpływ na inne całkowite dochody	
		+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł				
		+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD	+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD				
		+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP	+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP				
Aktywa długoterminowe	52 925	519	(519)	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	987	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	51 938	519	(519)	-	-	-	-	-	-
Aktywa krótkoterminowe	890 917	1 059	(1 054)	-	-	10 200	(10 200)	-	-
Należności handlowe i pozostałe	318 310	-	-	-	-	15 809	(15 809)	-	-
Środki pieniężne w banku	18 737	-	-	-	-	2 937	(2 937)	-	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	158 652	1 482	(1 482)	-	-	1 397	(1 397)	-	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	392 041	119	(119)	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	3 177	(542)	547	-	-	(9 943)	9 943	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	1 578	(1 573)	-	-	10 200	(10 200)	-	-
Podatek (19%)	-	(300)	299	-	-	(1 938)	1 938	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	1 278	(1 274)	-	-	8 262	(8 262)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	3 777	(4)	4	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	382	(4)	4	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 395	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	298 490	(339)	342	-	-	(11 332)	11 332	-	-
Kredyty i pożyczki	1 028	(9)	9	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	297 137	-	-	-	-	(5 522)	5 522	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	325	(330)	333	-	-	(5 810)	5 810	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	(343)	346	-	-	(11 332)	11 332	-	-
Podatek (19%)	-	65	(66)	-	-	2 153	(2 153)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	(278)	280	-	-	(9 179)	9 179	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)	-	1 000	(994)	-	-	(917)	917	-	-



w tysiącach złotych

31.12.2014	Wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na inne całkowite dochody		wpływ na wynik		wpływ na inne całkowite dochody	
		+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł				
		+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD	+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD				
		+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP	+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP				
Aktywa długoterminowe	73 703	737	(737)	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	73 702	737	(737)	-	-	-	-	-	-
Aktywa krótkoterminowe	711 654	489	(489)	-	-	23 266	(23 266)	-	-
Należności handlowe i pozostałe	350 287	-	-	-	-	19 207	(19 207)	-	-
Środki pieniężne w banku	25 918	96	(96)	-	-	2 177	(2 177)	-	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	249 638	234	(234)	-	-	2 266	(2 266)	-	-
Inne środki pieniężne	1 692	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	81 075	179	(179)	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	3 044	(20)	20	-	-	(384)	384	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	1 226	(1 226)	-	-	23 266	(23 266)	-	-
Podatek (19%)	-	(233)	233	-	-	(4 420)	4 420	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	993	(993)	-	-	18 846	(18 846)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	1 448	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	1 423	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	25	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	340 813	(86)	86	-	-	(8 228)	8 228	-	-
Kredyty i pożyczki	1 146	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	339 503	-	-	-	-	(6 545)	6 545	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	164	(86)	86	-	-	(1 683)	1 683	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	(86)	86	-	-	(8 228)	8 228	-	-
Podatek (19%)	-	16	(16)	-	-	1 563	(1 563)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	(70)	70	-	-	(6 665)	6 665	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)	-	923	(923)	-	-	12 181	(12 181)	-	-

42.4. Ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców oraz praw majątkowych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała kontrakty futures na zakup praw do emisji CO₂ z dostawą na grudzień 2016 roku i grudzień 2017 roku, na dzień 31 grudnia 2014 roku dostawy dotyczyły grudnia 2015 i grudnia 2016 roku.

Informacje szczegółowe dotyczące instrumentów pochodnych przedstawione zostały w nocie 32.

42.5. Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko związane z niewywiązaniem się wierzycieli Spółki ze swoich zobowiązań wobec Spółki i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności (tj. po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość należności).



w tysiącach złotych

Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość bilansowa należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	318 151	304 258	6 533	5 941	1 095	38	286
Pozostałe należności finansowe	1 146	1 146	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	443 979	443 979	-	-	-	-	-

Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość bilansowa należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
			<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	349 296	333 670	13 150	718	1 251	105	402
Pozostałe należności finansowe	992	992	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	154 777	154 777	-	-	-	-	-

Spółka prowadzi politykę zabezpieczania należności handlowych wynikających z podpisanych umów handlowych, monitoring spływu należności oraz windykację należności przeterminowanych. W celu zabezpieczenia przed ryzykiem kredytowym w Spółce wdrożono Politykę zarządzania kredytem kupieckim.

W przypadku transakcji sprzedaży realizowanej z odroczonym terminem płatności, Spółka prowadzi działania zmierzające do ograniczenia ryzyka kredytowego i strat jakie Spółka mogłaby ponieść w przypadku niewywiązania się dłużników ze swoich zobowiązań wobec Spółki. Zgodnie z przyjętą Polityką zarządzania kredytem kupieckim Spółka:

- samodzielnie oraz we współpracy z podmiotami zewnętrznymi pozyskuje informacje o swoich kontrahentach,
- na bieżąco analizuje ich sytuację finansową oraz ocenia zdolność kredytową,
- przyznaje kontrahentom limity kredytu kupieckiego,
- stale monitoruje należności oraz moralność płatniczą kontrahentów,
- prowadzi polubowną oraz sądową windykację należności.

Spółka prowadzi działania zmierzające do zabezpieczenia należności. W tym celu wykorzystywane są m.in. hipoteki kaucyjne, gwarancje/blokady bankowe, weksle oraz zabezpieczenie w postaci ubezpieczenia należności. Ubezpieczeniem objęte są należności od odbiorców melaminy, kaprolaktamu (płatkowany i ciekły) oraz należności wybranych kontrahentów wynikające ze sprzedaży PULAN® (saletra amonowa), RSM®, PULREA™ (mocznik), kwasu azotowego, wody amoniakalnej, nadtlenu wodoru, NOxY® oraz przedgonu alkoholowego i PUC-C (z wyjątkiem transakcji realizowanych w ramach gwarancji bankowych, akredytyw lub awalu). Spółka w rozliczeniach wykorzystuje również akredytywy.

Wartość zabezpieczonych należności z tytułu dostaw i usług brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 176 281 tysięcy złotych, co stanowi około 51,0 %.

W ocenie Zarządu, w Spółce występuje znaczna koncentracja ryzyka kredytowego mimo, że Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 10 największych dłużników z tytułu dostaw i usług w ogóle należności z tytułu dostaw i usług netto na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł około 44,8 %.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami Spółka uznaje za nieistotne, ponieważ transakcje zostały zawarte z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

Ryzyko kredytowe związane z przejętymi i udzielonymi pożyczkami Spółka ogranicza poprzez pozyskane zabezpieczenia w postaci hipotek, zastawów, pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz cesji praw z polis ubezpieczeniowych majątku objętego zabezpieczeniem. Warunki zawartych umów przewidują zabezpieczenia do wysokości 120% kwoty udzielonej pożyczki.

Ryzyko kredytowe związane z lokatami Spółka ogranicza poprzez współpracę w zakresie lokowania nadwyżek środków pieniężnych tylko z instytucjami finansowymi o ratingu inwestycyjnym.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności finansowych jest następująca:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	(40 121)	(39 477)
Odpis utworzony w ciężar kosztów sprzedaży	(252)	(1 190)
Odpis odwrócony w kosztach sprzedaży	6 473	2 185
Odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych	(947)	(2 016)
Odpis odwrócony w przychody finansowe	291	516
Odpis utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	(233)	(1 787)
Odpis odwrócony w pozostałe przychody operacyjne	603	1 345
Wykorzystanie	6 817	322
Zmiany w grupie	-	(19)
Stan na koniec okresu	(27 369)	(40 121)

42.6. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Spółka zarządza płynnością poprzez utrzymanie odpowiedniego do skali prowadzonej działalności stanu gotówki oraz utrzymuje otwarte linie kredytowe stanowiące rezerwę płynności.

Lokowanie wolnych środków pieniężnych dostosowywane jest do cyklu płatności zobowiązań. Zawieranie transakcji o dłuższym terminie zapadalności wymaga zgody na odpowiednim poziomie kompetencyjnym.

W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2015 roku (noty 30, 31 i 33), dostępne linie kredytowe (nota 37) oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko.



w tysiącach złotych

31.12.2015		Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Wartość bilansowa zobowiązań	Suma przepływów nominalnych	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 (patrz tabela poniżej)
Kredyty i pożyczki	1 410	1 468	99	194	308	479	388
Pochodne instrumenty finansowe	325	325	6	30	143	146	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	235 441	235 441	210 451	21 624	-	-	3 366
Pozostałe zobowiązania finansowe	65 091	65 091	65 055	-	-	7	29
Razem	302 267	302 325	275 611	21 848	451	632	3 783

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	388	-	-	-	-	388
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 297	641	478	950	-	3 366
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	23	-	6	-	29
Razem	1 685	664	478	956	-	3 783

31.12.2014		Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Wartość bilansowa zobowiązań	Suma przepływów nominalnych	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 (patrz tabela poniżej)
Kredyty i pożyczki	2 569	2 762	124	338	308	503	1 489
Pochodne instrumenty finansowe	164	164	44	84	36	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	281 097	281 097	248 239	32 858	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	58 431	58 431	58 392	-	-	14	25
Razem	342 261	342 454	306 799	33 280	344	517	1 514

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	1 098	391	-	-	-	1 489
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	-	-	-	-	25
Razem	1 123	391	-	-	-	1 514

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	151	39
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	151	39

43. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje wskaźnik kapitału własnego oraz wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów (kapitał własny) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny	2 983 234	2 651 927
Suma bilansowa	3 684 119	3 382 465
Wskaźnik kapitału własnego	81,0%	78,4%
Zysk z działalności operacyjnej	516 435	289 597
Amortyzacja	145 371	196 287
EBITDA	661 806	485 884
Kredyty i pożyczki	1 410	2 569
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA	0,2%	0,5%

44. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych Spółki w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

Wyszczególnienie	31.12.2015		Klasyfikacja instrumentów finansowych					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności
Aktywa długoterminowe	52 925	52 925	-	-	-	-	52 925	-
Należności handlowe i pozostałe	987	987	-	-	-	-	987	-
Pozostałe aktywa finansowe	51 938	51 938	-	-	-	-	51 938	-
Aktywa krótkoterminowe	890 917	890 917	-	3 177	-	-	887 740	-
Należności handlowe i pozostałe	318 310	318 310	-	-	-	-	318 310	-
Środki pieniężne w banku	18 737	18 737	-	-	-	-	18 737	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	158 652	158 652	-	-	-	-	158 652	-
Inne środki pieniężne	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	392 041	392 041	-	-	-	-	392 041	-
Pochodne instrumenty finansowe	3 177	3 177	-	3 177	-	-	-	-
Razem	943 842	943 842	-	3 177	-	-	940 665	-

Wyszczególnienie	31.12.2015		Klasyfikacja instrumentów finansowych					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania długoterminowe	3 777	3 777	-	-	3 777	-	-	-
Kredyty i pożyczki	382	382	-	-	382	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	3 395	3 395	-	-	3 395	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	298 490	298 490	-	325	298 165	-	-	-
Kredyty i pożyczki	1 028	1 028	-	-	1 028	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	297 137	297 137	-	-	297 137	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	325	325	-	325	-	-	-	-
Razem	302 267	302 267	-	325	301 942	-	-	-



w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	31.12.2014		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Klasyfikacja instrumentów finansowych wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w amortyzowanym koszcie	
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności
Aktywa długoterminowe	73 703	73 703	-	-	-	-	73 703	-
Należności handlowe i pozostałe	1	1	-	-	-	-	1	-
Pozostałe aktywa finansowe	73 702	73 702	-	-	-	-	73 702	-
Aktywa krótkoterminowe	711 654	711 654	-	3 044	-	-	708 610	-
Należności handlowe i pozostałe	350 287	350 287	-	-	-	-	350 287	-
Środki pieniężne w banku	25 918	25 918	-	-	-	-	25 918	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	249 638	249 638	-	-	-	-	249 638	-
Inne środki pieniężne	1 692	1 692	-	-	-	-	1 692	-
Pozostałe aktywa finansowe	81 075	81 075	-	-	-	-	81 075	-
Pochodne instrumenty finansowe	3 044	3 044	-	3 044	-	-	-	-
Razem	785 357	785 357	-	3 044	-	-	782 313	-

Wyszczególnienie	31.12.2014		wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Klasyfikacja instrumentów finansowych wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	amortyzowanym w koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
Zobowiązania długoterminowe	1 448	1 448	-	-	1 448	-
Kredyty i pożyczki	1 423	1 423	-	-	1 423	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	25	25	-	-	25	-
Zobowiązania krótkoterminowe	340 813	340 813	-	164	340 649	-
Kredyty i pożyczki	1 146	1 146	-	-	1 146	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	339 503	339 503	-	-	339 503	-
Pochodne instrumenty finansowe	164	164	-	164	-	-
Razem	342 261	342 261	-	164	342 097	-

Instrumenty finansowe ujmowane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – hierarchia wartości godziwej.

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,
Poziom 3 – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania.

31.12.2015

Kategorie instrumentów	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:			
Aktywa	-	3 177	-
Zobowiązania	-	(325)	-
Zyski/(Straty) z tytułu zmiany wartości razem	-	2 852	-

31.12.2014

Kategorie instrumentów	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:			
Aktywa	-	3 044	-
Zobowiązania	-	(164)	-
Zyski/(Straty) z tytułu zmiany wartości razem	-	2 880	-

Wartość godziwa kontraktów forward i futures jest ustalana na podstawie wyceny dokonywanej przez instytucje finansowe.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych:

Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	-	-	-	12 817	49	-	12 866
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	(98)	-	(98)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych	-	-	-	16	284	-	300
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	9 492	(991)	-	8 501
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	(514)	-	-	(514)
Odwrócenie strat z tytułu utraty wartości	-	-	-	7 090	-	-	7 090
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	2 838	-	-	-	-	-	2 838
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(4 493)	-	-	-	-	-	(4 493)
Ogółem zyski/(straty) netto	(1 655)	-	-	28 901	(756)	-	26 490

Za okres od 01.07.2013 do 31.12.2014	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	-	-	-	18 487	190	-	18 677
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	(407)	-	(407)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych	-	-	-	71	(6)	-	65
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	4 079	(245)	-	3 834
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	(3 062)	-	-	(3 062)
Odwrócenie strat z tytułu utraty wartości	-	-	-	3 619	-	-	3 619
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	10 790	-	-	-	-	-	10 790
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(6 279)	-	-	-	-	-	(6 279)
Ogółem zyski/(straty) netto	4 511	-	-	23 194	(468)	-	27 237

Straty z tytułu utraty wartości w podziale na kategorie instrumentów finansowych	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki i należności	(514)	(3 062)
Straty z tytułu utraty wartości razem	(514)	(3 062)

45. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych netto Spółki przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Przepływy z działalności operacyjnej	687 787	469 061
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(650 064)	(449 805)
Przepływy z działalności finansowej	(136 876)	(177 383)
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	(99 153)	(158 127)

Poziom przepływów z działalności operacyjnej wynika głównie z wysokości osiągniętego wyniku finansowego.

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych oraz lokowania wolnych środków pieniężnych na dłuższe okresy. W działalności inwestycyjnej wykazane zostały również przepływy dotyczące nabycia akcji i udziałów w spółkach: Zakłady Azotowe Chorzów S.A., GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. i Elektrownia Puławy Sp. z o.o. oraz udzielenia i spłaty pożyczek wewnątrzgrupowych.

Przepływy z działalności finansowej stanowi głównie wypłata dywidendy. W pozycji „Pozostałe” Przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej prezentowany jest wpływ/(zwrot) dotacji.

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	103 423	19 737
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	-	(964)
Zmiana stanu należności w wyniku transakcji bezgotówkowych - kompensata pożyczki	-	439
Zmiana stanu należności w wyniku transakcji bezgotówkowych - kompensata zobowiązań podatkowych	(53 163)	(61 052)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	50 260	(41 840)

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana dotacji	(2 791)	18 112
Wpływy/wypływy dotacji	556	(24 266)
Zmiana stanu dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(2 235)	(6 154)

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(51 543)	68 041
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 595	24 334
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(42 948)	92 375

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Bilansowa zmiana rezerw	13 286	18 101
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(3 122)	(3 881)
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	10 164	14 220

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(69 656)	(47 364)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	14 885	40
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	955	(15 656)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	653	(653)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowania innych należności budżetowych na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	53 163	61 052
Podatek dochodowy zapłacony	-	(2 581)

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	4 751	164
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 747)	(66)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	3 004	98

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(220 661)	(335 677)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 595)	(24 334)
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(229 256)	(360 011)

Różnice między wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z naliczonych na dzień bilansowy odsetek i różnic kursowych. Kwoty naliczeń przedstawione są w nocie 31.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią głównie złożone depozyty w związku z zawartymi kontraktami futures na dostawy praw do emisji CO₂ w kwocie 5 164 tysięcy złotych (w roku 2014 wynosiły odpowiednio 6 404 tysiące złotych). W roku 2014 w pozycji tej wykazano również środki stanowiące zabezpieczenie otwartych akredytyw w kwocie 1 489 tysięcy złotych. W bieżącym roku tego typu zabezpieczenia nie wystąpiły.

46. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym w/w zdarzenia w Spółce nie wystąpiły.

47. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku obrotowym kształtowało się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	2 100	2 088
Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	1 215	1 209
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych, bezpłatnych oraz świadczeń rehabilitacyjnych	16	18
Razem	3 331	3 315

Zatrudnienie w Spółce, w zależności od potrzeb, uzupełniane jest przez pracowników zatrudnionych przez Agencję Pracy Tymczasowej. Według stanu na 31 grudnia 2015 roku poprzez Agencję Spółka zatrudniała 147 osób.

48. Wynagrodzenie Audytora

Audytorem Spółki wybranym, Uchwałą Nr 130/VIII/2015 Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z dnia 13 kwietnia 2015 roku, do przeglądu i badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2015 oraz 2016 jest firma KPMG Audyt spółka z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Umowę dotyczącą przeglądów oraz badania i oceny sprawozdań finansowych Spółka zawarła 9 czerwca 2015 roku. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zbadane zostało również przez firmę KPMG Audyt spółka z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.07.2013 - 31.12.2014
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	101	119
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego	15	59
Z tytułu innych umów	70	461
Razem	186	639

49. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

27 stycznia 2016 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zawarciu z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz Elektrownią Puławy Sp. z o.o. Porozumienia w sprawie finansowania budowy bloku gazowo parowego o mocy 400 MW oraz modernizacji elektrociepłowni.

50. Informacja finansowa regulacyjna – z zakresu działalności Spółki regulowanej ustawą Prawo Energetyczne

50.1. Podstawa sporządzenia

W celu spełnienia wymogów artykułu 44 ust. 2 ustawy Prawo energetyczne (Dz. U. z 2012r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami) Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedstawia Informację finansową regulacyjną, zawierającą sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności. Informacja finansowa regulacyjna sporządzona została w tysiącach złotych.

Spółka prowadzi działalność w następujących obszarach wymagających wyodrębnienia zgodnie z wymogami art. 44 ust. 2 ustawy Prawo Energetyczne:

- Dystrybucja energii elektrycznej,
- Dystrybucja gazu ziemnego,
- Obrót gazem ziemnym.

Przy sporządzaniu Informacji finansowej regulacyjnej zastosowano zasady rachunkowości określone w notach 10 - 15 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, przy zastosowaniu przedstawionych w notach 50.2 i 50.3 zasad alokacji przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów dla obszarów wymagających wyodrębnienia tej części przychodów, kosztów, aktywów i pasywów działalności energetycznej, która dotyczy sprzedaży zewnętrznej Spółki zgodnie z wymogami art. 44 ust. 2 ustawy Prawo Energetyczne. Pozostała część przychodów, kosztów, aktywów i pasywów działalności Spółki prezentowana jest jako działalność pozostała.

50.2. Zasady alokacji przychodów i kosztów

Zasady ustalania przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ustalane są odrębnie dla poszczególnych rodzajów działalności na podstawie rodzaju produktu. W ramach opłat za dystrybucję ujęte zostały opłaty stałe i zmienne oraz opłaty abonamentowe. Wykazane przychody ze sprzedaży, zgodnie z uregulowaniami MSR/MSSF, nie uwzględniają podatku akcyzowego, stąd jego prezentacja w odrębnej pozycji.

Ewidencja, rozliczanie i kalkulacja kosztów dystrybucji energii elektrycznej

Koszty bezpośrednie dystrybucji energii elektrycznej ewidencjonuje się na odrębnych zleceniach produkcyjnych.

Koszty wydziałowe (koszty pośrednie) dotyczące działalności koncesjonowanej w zakresie dystrybucji energii elektrycznej określa się w sposób proporcjonalny, wynikający ze stosunku ilości energii elektrycznej dystrybuowanej do podmiotów zewnętrznych, w tym sprzedanej, do ogólnej ilości energii elektrycznej przesłanej.

Ewidencja, rozliczanie i kalkulacja kosztów przesyłania i dystrybucji oraz obrotu gazem ziemnym

Koszty bezpośrednie przesyłania i dystrybucji gazu ziemnego oraz obrotu gazem ziemnym ewidencjonuje się na odrębnych zleceniach produkcyjnych.

Koszty wydziałowe (koszty pośrednie) dotyczące działalności koncesjonowanej w zakresie dystrybucji gazu ziemnego określa się w sposób proporcjonalny, wynikający ze stosunku ilości gazu ziemnego sprzedanego do ogólnej ilości gazu przesłanego.

Koszty ogólnego zarządu i koszty finansowe

Narzut kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów finansowych nalicza się współczynnikiem według następującej formuły:

$$\frac{\text{techniczny koszt wytworzenia sprzedanej energii elektrycznej/ gazu}}{\text{techniczny koszt wytworzenia produkcji sprzedanej}}$$

Wartość narzutu kosztów ogólnego zarządu oblicza się jako iloczyn wyliczonego współczynnika oraz wartości kosztów ogólnego zarządu.

Wartość narzutu kosztów finansowych oblicza się jako iloczyn wyliczonego współczynnika oraz wartości kosztów finansowych.

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży ewidencjonuje się na odrębnych zleceniach sprzedażowych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne przypisywane są do działalności koncesjonowanej w sposób bezpośredni. Przychody i koszty, których nie da się bezpośrednio przypisać do działalności koncesjonowanej wykazywane są w Pozostałej działalności.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy został przypisany do poszczególnych rodzajów działalności według obowiązującej dla danego roku stawki podatkowej.

50.3. Zasady przypisywania pozycji bilansowych do działalności regulowanej

Składniki aktywów oraz pasywów dotyczące bezpośrednio działalności koncesjonowanej przypisywane są w całości do tej działalności której dotyczą według MPK-ów. Pozycje nie dotyczące działalności koncesjonowanej w całości wykazywane są jako pozycje dotyczące całej Spółki w Pozostałej działalności. Składniki majątku oraz zobowiązania służące różnym rodzajom działalności, tzw. wspólne, przypisywane są do poszczególnych działalności przy zastosowaniu kluczy podziałowych. Dla dystrybucji energii elektrycznej zastosowano klucz zgodny z podziałem ilości energii elektrycznej dostarczonej odbiorcom do całkowitej energii przesłanej (zakupionej i wytworzonej). Dla dystrybucji oraz obrotu gazem ziemnym zastosowano klucze wynikające z ilości gazu sprzedanego do ilości gazu zakupionego oraz ilości gazu ze stacji redukcyjnej do ilości gazu zakupionego.

Odroczony podatek dochodowy został przypisany do poszczególnych działalności koncesjonowanych w odniesieniu do rzeczowego majątku trwałego, w proporcji udziału tych pozycji przypisanych poszczególnym rodzajom działalności w wartości tych pozycji dla całej Spółki.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego zostały przypisane do poszczególnych działalności koncesjonowanych w proporcji udziału bieżącego podatku dochodowego przypisanego poszczególnym rodzajom działalności w wartości bieżącego podatku dochodowego obciążającego wynik finansowy całej Spółki.

Kapitał własny nie jest przypisany do poszczególnych rodzajów działalności koncesjonowanej lecz wykazany jest jako pozycja dotycząca całej Spółki.

50.4. Wyniki finansowe poszczególnych rodzajów działalności

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015r. - 31.12.2015r.

Wyszczególnienie	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja gazu ziemnego	Obrót gazem ziemnym	Pozostała działalność	Razem
Zyski i straty					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	10 187	72	1 005	3 212 667	3 223 931
Podatek akcyzowy	-	-	-	(2 330)	(2 330)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	227 820	227 820
Przychody ze sprzedaży	10 187	72	1 005	3 440 487	3 451 751
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 815)	(54)	(707)	(2 322 411)	(2 331 987)
Podatek akcyzowy	-	-	-	2 330	2 330
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	(222 066)	(222 066)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(8 815)	(54)	(707)	(2 544 477)	(2 554 053)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	1 372	18	298	896 010	897 698
Koszty sprzedaży	-	-	-	(239 855)	(239 855)
Koszty ogólnego zarządu	(590)	(3)	(47)	(155 602)	(156 242)
Pozostałe przychody operacyjne	34	-	-	23 427	23 461
Pozostałe koszty operacyjne	(27)	-	(18)	(8 582)	(8 627)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	789	15	233	515 398	516 435
Przychody i koszty finansowe netto	(34)	-	(3)	18 618	18 581
- w tym koszty finansowe	(34)	-	(3)	(2 448)	(2 485)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	755	15	230	534 016	535 016
Podatek dochodowy	(143)	(3)	(44)	(66 612)	(66 802)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	612	12	186	467 404	468 214
Zysk /(strata) netto za okres	612	12	186	467 404	468 214
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(2 529)	(2 529)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	612	12	186	464 875	465 685



w tysiącach złotych

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.07.2013r. - 31.12.2014r.

Wyszczególnienie	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja gazu ziemnego	Obrót gazem ziemnym	Pozostała działalność	Razem
Zyski i straty					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	13 195	76	1 035	4 796 006	4 809 277
Podatek akcyzowy	-	-	(1)	(3 790)	(3 790)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	263 258	263 258
Przychody ze sprzedaży	13 195	76	1 035	5 059 264	5 072 535
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(11 046)	(48)	(918)	(3 938 819)	(3 949 913)
Podatek akcyzowy	-	-	1	3 790	3 790
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	(254 123)	(254 123)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(11 046)	(48)	(918)	(4 192 942)	(4 204 036)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	2 149	28	117	866 322	868 499
Koszty sprzedaży	-	-	-	(354 152)	(354 152)
Koszty ogólnego zarządu	(635)	(3)	(55)	(225 436)	(226 074)
Pozostałe przychody operacyjne	55	-	4	20 690	20 745
Pozostałe koszty operacyjne	(55)	-	(5)	(19 366)	(19 421)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 514	25	61	288 058	289 597
Przychody i koszty finansowe netto	(27)	-	(2)	17 949	17 922
- w tym koszty finansowe	(27)	-	(2)	(6 743)	(6 770)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 487	25	59	306 007	307 519
Podatek dochodowy	(283)	(5)	(11)	(42 717)	(43 005)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	1 204	20	48	263 290	264 514
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	(948)	(948)
Zysk /(strata) netto za okres	1 204	20	48	262 342	263 566
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(3 144)	(3 144)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	1 204	20	48	259 198	260 422



w tysiącach złotych

50.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015r.

Wyszczególnienie	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja gazu ziemnego	Obrót gazem ziemnym	Pozostała działalność	Razem
AKTYWA					
Aktywa trwałe (długoterminowe)	16 313	7	-	2 313 676	2 329 996
Rzeczowe aktywa trwałe	16 313	7	-	1 782 163	1 798 483
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	-	770	770
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	16 081	16 081
Wartości niematerialne	-	-	-	41 424	41 424
Udziały i akcje	-	-	-	419 892	419 892
Należności handlowe i pozostałe	-	-	-	1 408	1 408
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	51 938	51 938
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 169	8	130	1 352 816	1 354 123
Zapasy	-	-	-	260 222	260 222
Prawa majątkowe	-	-	-	121 368	121 368
Należności handlowe i pozostałe	1 169	8	130	395 771	397 078
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	177 454	177 454
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	3 177	3 177
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	392 041	392 041
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	2 783	2 783
SUMA AKTYWÓW	17 482	15	130	3 666 492	3 684 119
PASYWA					
Kapitał własny	-	-	-	2 983 234	2 983 234
Zobowiązania długoterminowe	659	1	-	204 385	205 045
Kredyty i pożyczki	-	-	-	382	382
Rezerwy	-	-	-	3 441	3 441
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	204	1	-	116 752	116 957
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	3 395	3 395
Dotacje	50	-	-	36 149	36 199
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	405	-	-	44 266	44 671
Zobowiązania krótkoterminowe	275	4	65	495 496	495 840
Kredyty i pożyczki	-	-	-	1 028	1 028
Zobowiązania handlowe i pozostałe	246	4	65	469 193	469 508
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	955	955
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	325	325
Rezerwy	-	-	-	5 800	5 800
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	-	-	14 346	14 369
Dotacje	6	-	-	3 849	3 855
Stan zobowiązań ogółem	934	5	65	699 881	700 885
Kapitał zaangażowany	16 548	10	65	(16 623)	-
SUMA PASYWÓW	17 482	15	130	3 666 492	3 684 119



w tysiącach złotych

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014r.

Wyszczególnienie	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja gazu ziemnego	Obrót gazem ziemnym	Pozostała działalność	Razem
AKTYWA					
Aktywa trwałe (długoterminowe)	14 876	5	-	2 106 165	2 121 046
Rzeczowe aktywa trwałe	14 876	5	-	1 708 945	1 723 826
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	-	780	780
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	15 234	15 234
Wartości niematerialne	-	-	-	35 188	35 188
Udziały i akcje	-	-	-	272 291	272 291
Należności handlowe i pozostałe	-	-	-	25	25
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	73 702	73 702
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 077	9	185	1 260 148	1 261 419
Zapasy	-	-	-	281 505	281 505
Prawa majątkowe	-	-	-	115 956	115 956
Należności handlowe i pozostałe	1 077	9	185	500 603	501 874
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	653	653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	277 312	277 312
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	3 044	3 044
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	81 075	81 075
SUMA AKTYWÓW	15 953	14	185	3 366 313	3 382 465
PASYWA					
Kapitał własny	-	-	-	2 651 927	2 651 927
Zobowiązania długoterminowe	933	-	-	184 167	185 100
Kredyty i pożyczki	-	-	-	1 423	1 423
Rezerwy	-	-	-	3 863	3 863
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	171	-	-	107 254	107 425
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	25	25
Dotacje	-	-	-	39 131	39 131
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	762	-	-	32 471	33 233
Zobowiązania krótkoterminowe	1 021	15	60	544 342	545 438
Kredyty i pożyczki	-	-	-	1 146	1 146
Zobowiązania handlowe i pozostałe	983	15	60	523 363	524 421
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	164	164
Rezerwy	-	-	-	3 869	3 869
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	-	-	12 086	12 124
Dotacje	-	-	-	3 714	3 714
Stan zobowiązań ogółem	1 954	15	60	728 509	730 538
Kapitał zaangażowany	13 999	(1)	125	(14 123)	-
SUMA PASYWÓW	15 953	14	185	3 366 313	3 382 465

51. Oświadczenia Zarządu

Dotyczące podmiotu uprawnionego do badania

Oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i dane za poprzedni rok obrotowy sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Dotyczące ujawnień z art. 44 ust. 2 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo Energetyczne

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, zamieszczone w informacji dodatkowej odpowiednie pozycje sprawozdania finansowego zgodnie z art. 44 Prawa Energetycznego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i dane za poprzedni rok obrotowy sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wynik finansowy uzyskany z poszczególnych rodzajów działalności koncesjonowanej oraz przypisany do nich stan aktywów i zobowiązań.

Marian Rybak Prezes Zarządu

Wojciech Kozak Wiceprezes Zarządu

Zenon Pokojski Wiceprezes Zarządu