



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

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską**

Tarnów, dnia 08 marca 2011 roku

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA	5
SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
I. INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
II. OPIS WAŻNIEJSZYCH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	20
1. Oświadczenie o zgodności	20
2. Podstawa sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	23
3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	23
4. Zasady konsolidacji	23
5. Połączenie jednostek gospodarczych.....	24
6. Waluty obce	25
7. Rzeczowe aktywa trwałe	25
8. Nieruchomości inwestycyjne	27
9. Wartości niematerialne	27
10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	29
11. Inwestycje dostępne do sprzedaży	29
12. Pozostałe aktywa finansowe	29
13. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe	29
14. Zapasy	30
15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	30
16. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	30
17. Kapitały własne.....	31
18. Świadczenia pracownicze.....	31
19. Rezerwy	32
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33
21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	33
22. Instrumenty finansowe	33
23. Utrata wartości aktywów finansowych	35
24. Przychody	35
25. Koszty	37
26. Podatek dochodowy	37
27. Raportowanie segmentów działalności	38
28. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	38
29. Rachunkowość zabezpieczeń	39
III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	41
Nota 1. Sprawozdawczość segmentów działalności	41
Segmenty operacyjne	42
Segmenty geograficzne	46
Nota 2. Przychody ze sprzedaży	46
Nota 3. Koszty działalności operacyjnej.....	48
Nota 3.1. Koszty świadczeń pracowniczych.....	49
Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne	50
Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne	51
Nota 6. Przychody finansowe	52

Nota 7. Koszty finansowe.....	53
Nota 8. Podatek dochodowy.....	54
Nota 8.1. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	54
Nota 8.2. Efektywna stopa podatkowa.....	54
Nota 8.3. Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	55
Nota 8.4. Bieżące aktywa i zobowiązania	55
Nota 8.5. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	56
Nota 8.6. Zmiana różnic przejściowych	57
Nota 8.7. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	59
Nota 9. Działalność zaniechana	59
Nota 10. Zysk przypadający na jedną akcję	59
Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe	59
Nota 11.1. Rzeczowe aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	67
Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne	67
Nota 13. Wartości niematerialne	68
Nota 14. Aktywa finansowe	72
Nota 14.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	72
Nota 14.2. Inwestycje dostępne do sprzedaży	72
Nota 14.3. Pozostałe aktywa finansowe	77
Nota 15. Pozostałe aktywa	78
Nota 16. Zapasy	78
Nota 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	79
Nota 18. Środki pieniężne	81
Nota 19. Umowy o roboty budowlane	81
Nota 20. Kapitał własny.....	81
Nota 20.1. Wartość kapitału zakładowego.....	81
Nota 20.2. Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	83
Nota 20.3. Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających.....	83
Nota 20.4. Zyski zatrzymane	84
Nota 20.5. Udziały niesprawujące kontroli.....	85
Nota 21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	85
Nota 22. Rezerwy na świadczenia pracownicze	88
Nota 23. Rezerwy.....	89
Nota 24. Dotacje rządowe.....	95
Nota 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	96
Nota 26. Pozostałe zobowiązania finansowe	96
Nota 27. Przychody przyszłych okresów	97
Nota 28. Instrumenty finansowe	97
Nota 28.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	97
Nota 28.2. Znaczące zasady rachunkowości.....	98
Nota 28.3. Kategorie instrumentów finansowych.....	98
Nota 28.4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	99
Nota 28.4.1 Ryzyko kredytowe.....	99
Nota 28.4.2 Ryzyko płynności.....	102
Nota 28.4.3 Ryzyko rynkowe	102
Nota 28.5. Wartość godziwa instrumentów finansowych	105
Nota 28.6. Instrumenty pochodne	105
Nota 29. Leasing operacyjny	106
Nota 30. Zobowiązania inwestycyjne	107
Nota 31. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	108
Nota 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi	112

Nota 33. Wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Grupie Kapitałowej	113
Nota 34. Zdarzenia po dacie bilansu	119
Nota 35. Informacja na temat wynagrodzenia biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.....	120
Nota 36. Umowy nieodzwierciedlone w bilansie mające wpływ na ocenę na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	120

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. przedstawia skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się **31 GRUDNIA 2010 ROKU**, na które składa się:

- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.-31.12.2010 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 roku,
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2010 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2010 roku,
- Noty objaśniające.

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

Podpisy członków Zarządu

.....
Jerzy Marciniak
Prezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Skolmowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Franciszek Bernat
Członek Zarządu

.....
Ewa Gładysz
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Tarnów, dnia 08 marca 2011 roku.

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	Za okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	Za okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Za okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	Za okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
Przychody ze sprzedaży	1 901 784	1 214 638	474 924	279 832
Zysk na działalności operacyjnej	422 206	(14 353)	105 436	(3 307)
Zysk przed opodatkowaniem	417 007	(7 129)	104 137	(1 642)
Zysk netto	400 758	(3 740)	100 080	(862)
Całkowite dochody ogółem	400 849	1 042	100 102	240
Ilość akcji (w szt.)	39 116 421	39 116 421	39 116 421	39 116 421
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	9,99	(0,11)	2,50	(0,03)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	115 161	(43 288)	28 759	(9 973)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(63 996)	222 648	(15 981)	51 294
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 393)	21 792	(4 094)	5 021
Przepływy pieniężne netto, razem	34 772	201 152	8 683	46 342
Środki pieniężne na początek okresu	246 485	45 333	61 554	10 444
Środki pieniężne na koniec okresu	279 450	246 485	69 786	56 786
	Na dzień 31-12-2010	Na dzień 31-12-2009	Na dzień 31-12-2010	Na dzień 31-12-2009
Aktywa trwałe	2 339 060	989 463	590 627	240 851
Aktywa obrotowe	974 347	591 855	246 029	144 067
Zobowiązania długoterminowe	433 695	199 778	109 511	48 629
Zobowiązania krótkoterminowe	929 610	268 245	234 732	65 295
Kapitał własny	1 950 102	1 113 295	492 413	270 993
Kapitał zakładowy	195 582	195 582	49 386	47 608
Kapitał mniejszości	447 926	2 163	113 104	527

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:
kurs na 31.12.2009 roku wynosił 1 EUR = 4,1082 PLN (tabela nr 255/A/NBP/2009)
kurs na 31.12.2010 roku wynosił 1 EUR = 3,9603 PLN (tabela nr 255/A/NBP/2010)
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla Euro obowiązujący na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
kurs średni w okresie 01.01.2009 – 31.12.2009 roku wynosił 1 EUR = 4,3406 PLN
kurs średni w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010 roku wynosił 1 EUR = 4,0044 PLN

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Działalność kontynuowana			
Przychody	2	1 901 784	1 214 638
Koszt własny sprzedaży	3	(1 572 293)	(1 051 564)
Zysk brutto ze sprzedaży		329 491	163 074
Koszty sprzedaży	3	(82 123)	(64 713)
Koszty ogólnego zarządu	3	(123 834)	(99 720)
Pozostałe przychody operacyjne	4	391 040	15 791
Pozostałe koszty operacyjne	5	(92 368)	(28 785)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		422 206	(14 353)
Przychody finansowe	6	11 919	51 301
Koszty finansowe	7	(17 282)	(44 110)
Przychody (koszty) finansowe netto		(5 363)	7 191
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		164	33
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		417 007	(7 129)
Podatek dochodowy	8	(16 249)	3 389
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		400 758	(3 740)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	9	-	-
Zysk (strata) netto		400 758	(3 740)
Składniki innych całkowitych dochodów			
Wycena instrumentów zabezpieczających		836	(1 988)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających		1 209	7 892
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	8	(388)	(1 122)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(1 566)	-
Suma składników innych całkowitych dochodów		91	4 782
Całkowite dochody ogółem		400 849	1 042
Zysk netto przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		390 953	(4 249)
Udziałowców niesprawujących kontroli		9 805	509
Całkowity dochód ogółem przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		391 044	533
Udziałowców niesprawujących kontroli		9 805	509
Zysk (strata) na jedną akcję:	10		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Podstawowy (zł)		9,99	(0,11)
Rozwodniony (zł)		9,99	(0,11)
Z działalności kontynuowanej:			
Podstawowy (zł)		9,99	(0,11)
Rozwodniony (zł)		9,99	(0,11)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	2 038 415	902 639
Nieruchomości inwestycyjne	12	26 338	12 135
Wartości niematerialne	13	182 954	22 219
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14.1	7 651	596
Inwestycje dostępne do sprzedaży	14.2	12 633	12 653
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	737	2
Należności długoterminowe	17	3 501	1 355
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.5	66 706	37 829
Pozostałe aktywa	15	125	35
Aktywa trwałe razem		2 339 060	989 463
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	269 787	180 874
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	1 908	340
Należności z tytułu podatku dochodowego	8.4	-	5 394
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	417 326	148 788
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	279 450	246 485
Pozostałe aktywa	15	5 751	9 361
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	11.1	125	613
Aktywa obrotowe razem		974 347	591 855
Aktywa razem		3 313 407	1 581 318

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20.1	195 582	195 582
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	209 990	209 990
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	20.3	(1 431)	(3 088)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(1 566)	-
Zyski zatrzymane w tym:	20.4	1 099 601	708 648
<i>Zysk (strata) netto bieżącego okresu</i>		390 953	(4 249)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		1 502 176	1 111 132
Udziałowców niesprawujących kontroli		447 926	2 163
Kapitał własny razem		1 950 102	1 113 295
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	33 587	29 446
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	71 235	45 087
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25	251	189
Pozostałe rezerwy	23	129 288	20 835
Dotacje rządowe	24	307	33
Przychody przyszłych okresów	27	2	4
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.5	192 082	102 511
Zobowiązania finansowe	26	6 943	1 673
Zobowiązania długoterminowe razem		433 695	199 778
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	21	281 699	110 201
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	8 176	5 389
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8.4	2 763	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25	591 233	143 372
Pozostałe rezerwy	23	39 803	7 937
Dotacje rządowe	24	48	136
Przychody przyszłych okresów	27	747	128
Zobowiązania finansowe	26	5 141	1 082
Zobowiązania krótkoterminowe razem		929 610	268 245
Zobowiązania razem		1 363 305	468 023
Pasywa razem		3 313 407	1 581 318

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporząd kowanych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominujące	Udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2009 roku	195 582	209 990	(7 870)	-	757 931	1 155 633	1 698	1 157 331
Korekta błędów	-	-	-	-	(1 768)	(1 768)	81	(1 687)
Stan na 1 stycznia 2009 roku po korektach	195 582	209 990	(7 870)	-	756 163	1 153 865	1 779	1 155 644
Całkowite dochody razem za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku	-	-	4 782	-	(4 249)	533	509	1 042
Dywidendy	-	-	-	-	(39 899)	(39 899)	(125)	(40 024)
Pozostałe	-	-	-	-	(3 367)	(3 367)	-	(3 367)
Stan na 31 grudnia 2009 roku	195 582	209 990	(3 088)	-	708 648	1 111 132	2 163	1 113 295
Stan na 1 stycznia 2010 roku	195 582	209 990	(3 088)	-	708 648	1 111 132	2 163	1 113 295
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2010 roku po korektach	195 582	209 990	(3 088)	-	708 648	1 111 132	2 163	1 113 295
Całkowite dochody razem za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku	-	-	1 657	(1 566)	390 953	391 044	9 805	400 849
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(454)	(454)
Udziały niesprawujące kontroli wynikające z nabycia Grupy ZAK SA	-	-	-	-	-	-	436 412	436 412
Stan na 31 grudnia 2010 roku	195 582	209 990	(1 431)	(1 566)	1 099 601	1 502 176	447 926	1 950 102

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	417 007	(7 129)
<i>Korekty</i>	<i>129 634</i>	<i>57 233</i>
Amortyzacja	92 328	80 844
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	34 098	(4 186)
Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	806	(7 329)
Zysk (strata) ze zbycia aktywów finansowych	(1 025)	(4 115)
Zysk (strata) z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(164)	(33)
Odsetki, różnice kursowe	4 616	(10 278)
Otrzymane dywidendy	(544)	(180)
Zysk (strata) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(481)	2 510
Zysk (strata) z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	546 641	50 104
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	43 417	30 379
Zmiana stanu zapasów	18 121	(47 454)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(924)	(56 924)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	15 187	(15 117)
Inne korekty	(491 681)	80
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	130 761	(38 932)
Odsetki zapłacone	404	-
Podatek zapłacony	(16 004)	(4 356)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	115 161	(43 288)

	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	34 647	31 222
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(94 979)	(75 813)
Otrzymane dywidendy	546	2 646
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(73)	(12 355)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 825	271 880
Odsetki otrzymane	3 694	14 257
Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne	(9 606)	-
Spłata udzielonych pożyczek	(50)	(9 189)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(63 996)	222 648
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	(488)	(42 459)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	155 457	128 295
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(161 792)	(58 711)
Odsetki zapłacone	(7 605)	(4 540)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 965)	(793)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 393)	21 792
Przepływy pieniężne netto, razem	34 772	201 152
Środki pieniężne na początek okresu	246 485	45 333
Wpływ zmian kursów walut	(1 807)	-
Środki pieniężne na koniec okresu	279 450	246 485

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacje dotyczące Grupy Kapitałowej

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 08 marca 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje rok 2010 oraz dane porównawcze za rok 2009.

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

SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych w Tarnowie – Mościcach S.A. wchodzi następujące spółki zależne oraz spółki stowarzyszone:

Nazwa jednostki	Siedziba	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metoda konsolidacji	Udział w liczbie głosów	
				31.12.2010	31.12.2009
Automatyka Spółka z o.o.	Tarnów	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy	pełna	69,73%	69,73%
ATT POLYMERS GmbH*	Guben Niemcy	Sąd Rejonowy w Cottbus	pełna	100%	-
Biuro Projektów Zakładów Azotowych "Biprozat"-Tarnów Spółka z o.o.	Tarnów	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy	pełna	100%	100%
Jednostka Ratownictwa Chemicznego Spółka z o.o.	Tarnów	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy	pełna	100%	100%
Przedsiębiorstwo Transportu Kolejowego „Koltar” Spółka z o.o.	Tarnów	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy	pełna	100%	100%
Zakład Remontów Elektrycznych oraz Instalatorstwo Elektryczne „Elzat” Spółka z o.o.	Tarnów	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy	pełna	100%	100%
PROReM Spółka z o.o.	Tarnów	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy	pełna	100%	100%
Grupa Kapitałowa ZAK S.A.**	Kędzierzyn Koźle	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy	pełna	52,62%	-
ZWRI Spółka z o.o.	Tarnów	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy	pełna	100%	100%
Polskie Konsorcjum Chemiczne Spółka z o.o.***	Kraków	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy	pełna	75,0%	25%
Navitrans Spółka z o.o.	Gdynia	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy	metoda praw własności	26,4%	26,4%

**Nabycie 100% udziałów Unylon Polymers GmbH (ATT Polymers)*

W dniu 28 stycznia 2010 roku Kancelaria Notarialna w Berlinie, potwierdziła wypełnienie przez Jednostkę Dominującą warunków przejęcia 100% udziałów w Spółce ATT Polymers GmbH z siedzibą w Guben, zgodnie z zapisami umowy warunkowej, zawartej 18 listopada 2009 roku.

W myśl zapisów w/w umowy, zawartej pomiędzy Jednostką Dominującą a Unylon AG z siedzibą w Hamburgu, przeniósł swoje udziały posiadane w Spółce ATT Polymers GmbH na Jednostkę Dominującą.

Transakcja nabycia udziałów nastąpiła poprzez zapłatę 1 mln EUR przez Jednostkę Dominującą jako cenę nabycia za przeniesienie 100% udziałów. Następnie nastąpiło dokapitalizowanie w kwocie 3 mln EUR przez Jednostkę Dominującą, z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału zapasowego w Spółce ATT Polymers GmbH zgodnie z § 272 ust.2 nr 4 niemieckiego Kodeksu Handlowego.

W dniu 26 lutego 2010 roku Sąd Rejonowy w Cottbus wydał postanowienie o zakończeniu postępowania naprawczego wobec ATT Polymers GmbH, które stało się prawomocne w ciągu 14 dni od opublikowanego z dniem 3 marca 2010 roku obwieszczenia tego postanowienia. W dniu 27 kwietnia 2010 roku zarejestrowano Jednostkę Dominującą w HRB jako właściciela Spółki ATT Polymers GmbH w Guben. Łączna wartość nabycia wyniosła 16 057 tys. zł.

W wyniku przejęcia ustalono nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia (zysk z okazijnego nabycia) w wysokości 9 663 tys. EUR, tj. 39 500 tys. zł. Zysk z okazijnego nabycia został ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Prezentacja aktywów i zobowiązań na dzień objęcia konsolidacją (31 stycznia 2010 roku)

ATT Polymers

	EUR(tys.)	PLN(tys.)
Aktywa trwałe	20 431	83 518
Aktywa obrotowe	3 837	15 685
Zobowiązania długoterminowe	5 451	22 283
Zobowiązania krótkoterminowe	4 354	17 798
Zobowiązania warunkowe	800	3 270
Zysk netto	1 397	5 711

Rozliczenie transakcji objęcia nabycia ATT Polymers

	EUR(tys.)	PLN(tys.)
Cena nabycia	4 000	16 351
Aktywa netto przed korektą	14 463	59 122
Zobowiązania warunkowe	800	3 270
Aktywa netto po korekcie	13 663	55 852
Nadwyżka wartości godziwej nad ceną nabycia	9 663	39 500

***Objęcie akcji ZAK S.A.*

W dniu 20 października 2010 roku zawarta została z ZAK S.A z siedzibą w Kędzierzynie - Koźlu umowa o objęciu akcji ZAK S.A., na mocy, której Jednostka Dominująca nabyła 30 mln nowych akcji serii B o wartości nominalnej 5 zł każda, o łącznej wartości 150 mln zł w drodze subskrypcji prywatnej, za cenę odpowiadającą wartości nominalnej akcji, pokrywając je w całości wkładem gotówkowym.

Wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych Jednostki Dominującej wynosi 150 mln zł. W wyniku realizacji przedmiotowej uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZAK S.A., kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 150 mln, tj. z kwoty 135 064 300 zł do kwoty 285 064 300 zł i dzielić się będzie na:

- 27 012 860 akcji na okaziciela o wartości 5 zł każda, serii AA;
- 30 000 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł, serii B.

Po podwyższeniu kapitału zakładowego ZAK S.A. liczba akcji posiadanych przez Jednostkę Dominującą w ilości 30 mln sztuk stanowi 52,62% kapitału zakładowego ZAK S.A.

Poprzez objęcie akcji ZAK S.A. Jednostka Dominująca stała się właścicielem Grupy Kapitałowej ZAK S.A.

W wyniku przejęcia ustalono nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia (zysk z okazynego nabycia) w wysokości 334 678 tys. zł. Zysk z okazynego nabycia został ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Prezentacja aktywów i zobowiązań Grupy Kapitałowej ZAK S.A. na dzień objęcia konsolidacją (19 listopada 2010 roku)

	PLN(tys.)
Aktywa trwałe	1 315 324
Aktywa obrotowe	425 412
Zobowiązania długoterminowe	292 856
Zobowiązania krótkoterminowe	526 790
zysk netto	170

Rozliczenie transakcji objęcia nabycia Grupy Kapitałowej ZAK S.A.

Udział ZAT S.A. w aktywach netto	52,62%
Udział akcjonariuszy niesprawujących kontroli w aktywach netto	47,38%
<i>Razem</i>	<i>100,00%</i>

Wartość akcji Grupy ZAK S.A. objętych przez ZAT S.A.	150 000
Wartość aktywów netto posiadanych przez akcjonariuszy niesprawujących kontroli	436 413
<i>Razem cena nabycia</i>	<i>586 413</i>

Wartość aktywów netto

Kapitał podstawowy przed transakcją	135 064
Zyski zatrzymane	636 026
Nowa emisja akcji objętych przez ZAT S.A.	150 000
<i>Razem</i>	<i>921 090</i>

Nadwyżka wartości godziwej nad ceną nabycia	334 678
--	----------------

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

***Zakup udziałów w Pach Sp. z o.o.

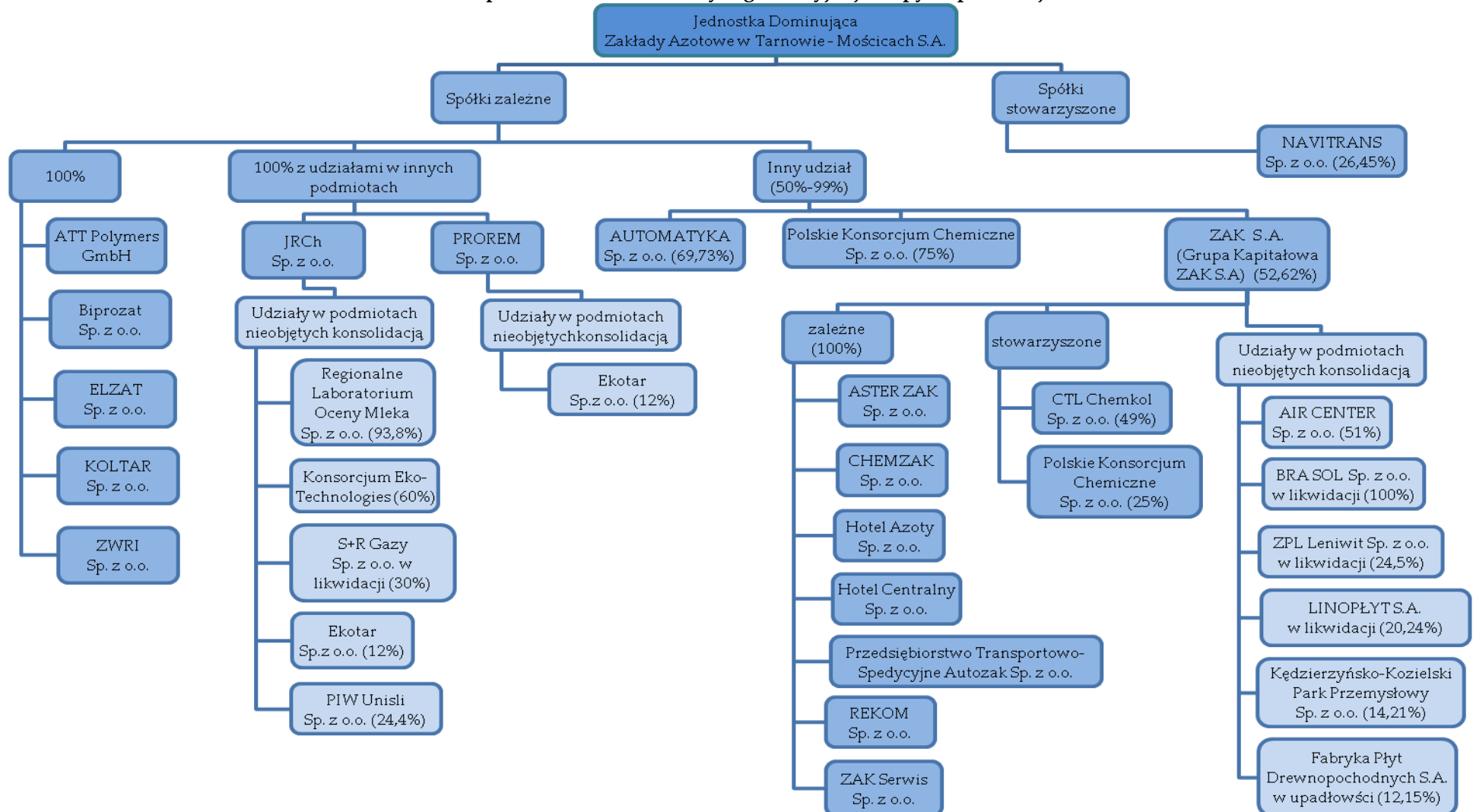
W dniu 01 września 2010 roku na podstawie zawartej pomiędzy CIECH S.A. a Jednostką Dominującą Umowy warunkowej sprzedaży 1 000 udziałów w spółce Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. stanowiących 50 % kapitału zakładowego spółki nastąpiło przeniesienie własności udziałów na rzecz Jednostki Dominującej. Zmiana ta została zarejestrowana w KRS w dniu 16 września 2010 roku.

W związku z tym udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym spółki Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. wzrósł do 75 %. Wartość nabycia 50 tys. zł.

Inne zmiany w Grupie Kapitałowej w 2010 roku

- **Petrolia Sp. z o.o.** – w dniu 16 kwietnia 2010 roku Arch. Sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane udziały w liczbie 24, stanowiące 24% kapitału zakładowego,
- **Regionalne Laboratorium Oceny Mleka Sp. z o.o.** – w dniu 9 listopada 2010 roku JRCh Sp. z o.o. nabyła 16 udziałów w spółce, zwiększając tym samym swój udział w kapitale zakładowym tej Spółki do 93,80%,
- **UNIROLL Sp. z o.o.** – w dniu 27 maja 2010 roku ZWRI Sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane udziały (w liczbie 27) spółce JRCh Sp. z o.o. W dniu 17 grudnia 2010 roku JRCh Sp. z o.o. sprzedała wszystkie posiadane w UNIROLL Sp. z o.o. udziały (w liczbie 51),
- **Tarplast Sp. z o.o. w likwidacji** – spółka ta, w której Elzat Sp. z o.o. posiadał 40% udziału, została wykreślona z KRS w dniu 8 lutego 2010 roku; w dniu 24 lutego 2010 roku wykreślenie stało się prawomocne.

Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej



SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- Jerzy Marciniak Prezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 80/VII/2008 z dnia 11.06.2008 roku,
- Witold Szczypiński Wiceprezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 81/VII/2008 z dnia 11.06.2008 roku,
- Andrzej Skolmowski Wiceprezes Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 139/VII/2009 z dnia 26.03.2009 roku,
- Franciszek Bernat Członek Zarządu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 84/VII/2008 z dnia 11.06.2008 roku.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsce zmiany w składzie Zarządu.

Na dzień 08 marca 2011 roku skład Zarządu jest następujący:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- Marzena Piszczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Doroszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Klikowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Ewa Lis – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Obłękowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Paprocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Potulski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Wais – Sekretarz Rady Nadzorczej.

W dniu 15 lutego 2010 roku do rąk Prezesa Spółki została złożona rezygnacja Pana Krzysztofa Pieńkowskiego ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej.

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 23 czerwca 2010 roku powołało Radę Nadzorczą VIII kadencji w składzie:

- Marzena Piszczek powołana Uchwałą Nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2010 roku z jednoczesnym powierzeniem jej funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Doroszkiewicz powołana Uchwałą Nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2010 roku;
- Jacek Lewandowski powołany Uchwałą Nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2010 roku;
- Jacek Obłękowski powołany Uchwałą Nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2010 roku;
- Mirosław Potulski powołany Uchwałą Nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2010 roku;

- Ewa Lis powołana na podstawie § 16 ust. 2 Statutu Spółki, minister Skarbu Państwa pismem z dnia 22 czerwca 2010 roku, otrzymanym przez Zarząd Zakładów Azotowych w dniu 23 czerwca 2010 roku, powołał z dniem 23 czerwca 2010 roku do Składu Rady Nadzorczej VIII kadencji.

Dodatkowo w dniu 19 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powiększyło skład Rady Nadzorczej VIII kadencji o przedstawicieli załogi:

- Zbigniew Paprocki powołany Uchwałą Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 listopada 2010 roku;
- Jan Wais powołany Uchwałą Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 listopada 2010 roku;
- Tomasz Klikowicz powołany Uchwałą Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 listopada 2010 roku;

Na dzień 08 marca 2011 roku skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Marzena Piszczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Doroszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Klikowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Lewandowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Ewa Lis – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Obłękowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Paprocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Potulski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jan Wais – Sekretarz Rady Nadzorczej.

II. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości Finansowej

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2010 roku:

- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenia jednostek gospodarczych”** zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 23 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”** - transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** - spełniające kryteria pozycje zabezpieczane, zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „poprawki” do MSSF (2009)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 16 kwietnia 2009 roku (MSSF 2, MSSF 5, NSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 18, MSR 36, MSR 38, MSR 39, KIMSF 9 oraz KIMSF 16) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 23 marca 2010 roku

(obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),

- **Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”** zatwierdzona w UE w dniu 25 marca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 30 marca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”** zatwierdzona w UE w dniu 4 czerwca 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”** zatwierdzona w UE w dniu 27 listopada 2009 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 listopada 2009 roku lub po tej dacie).

Za wyjątkiem zaktualizowanego MSSF 3, przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej ani w prezentacji sprawozdań finansowych. Główną zmianą wynikającą z zastosowania zaktualizowanego MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” jest zmiana w zakresie ujmowania kosztów związanych z nabyciem oddzielnie od ceny nabycia, generalnie będą one ujmowane w rachunku zysków i strat. W dniu 28 stycznia 2010 roku nastąpiła transakcja nabycia 100% udziałów w Spółce ATT Polymers GmbH z siedzibą w Guben. Koszty związane z nabyciem udziałów wyniosły 5 560 tys. zł.

W dniu 20 października 2010 roku nastąpiła transakcja objęcia akcji w ZAK S.A. Koszty związane z nabyciem akcji wyniosły 1 958 tys. zł.

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

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

- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych”** - uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 29 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** - klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”** zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

c) Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”** – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”**: – podatek odroczony; realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na dzień bilansowy

2. Podstawa sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 35.

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

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

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

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

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

4. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub

pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

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

Aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółki zależnej na dzień objęcia kontroli i włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Dodatnia różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych powoduje powstanie wartości firmy, która, jeśli powstaje, jest wykazywana w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Ujemna różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą tych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych (tzw. zysk z okazynego nabycia) jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

b) Jednostki stowarzyszone

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

c) Procedury konsolidacyjne

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

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

5. Połączenie jednostek gospodarczych

Zgodnie z MSSF 3 (2008) połączenie jednostek obejmuje się jako transakcję lub inne zdarzenie, w którym jednostka przejmująca obejmuje kontrolę nad jednym lub większą liczbę przedsięwzięć. Stosuje się cztery etapy stosowania metody przejęcia:

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

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

Koszty, które zostały poniesione w związku z połączeniem jednostek gospodarczych ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat jednostki przejmującej w momencie ich poniesienia.

6. Waluty obce

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

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania), tzn. po kursie banku wiodącego z pierwszego notowania z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy kupna/sprzedaży:

	31.12.2010	31.12.2009
EUR	3,8424/4,0788	4,0078/4,2459
USD	2,8765/3,0535	2,7775/2,9425

7. Rzeczowe aktywa trwałe

a) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami

transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane, jako część tego urządzenia.

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Zaliczki na środki trwałe prezentowane są w rzeczowych aktywach trwałych.

b) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

c) Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

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

w wartości godziwej nie podlega ponownej wycenie. Prawo wieczystego użytkowania gruntów jest amortyzowane.

d) Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

e) Amortyzacja

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

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

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

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

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

8. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość początkowa nieruchomości inwestycyjnych ustalona jest w cenie nabycia lub kosztu wytworzenia. Jeżeli w Grupie Kapitałowej nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych w związku, z czym nieruchomości inwestycyjne są wyceniane wg ceny nabycia, zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych.

Do nieruchomości inwestycyjnych Grupa Kapitałowa zalicza środki trwałe w postaci budynków i budowli, które są przedmiotem umów dzierżawnych podmiotom zewnętrznym spoza Grupy Kapitałowej.

9. Wartości niematerialne

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

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

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

a) Badania i rozwój

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

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

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

b) Prawa emisji

Przyznane prawa do emisji ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Ceną nabycia praw do emisji w przypadku ich nabycia przy połączeniach jednostek gospodarczych jest ich wartość godziwa. Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są wyceniane w wysokości równej wartości praw do emisji posiadanych przez Grupę Kapitałową w przypadku, jeżeli Grupa Kapitałowa posiada ilość praw do emisji wystarczającą do pokrycia swoich zobowiązań. W przypadku, gdy liczba posiadanych praw do emisji jest mniejsza od przewidywanej do wykorzystania liczby praw do emisji rozpoznawana jest rezerwa w wysokości wartości godziwej brakujących praw do emisji.

c) Pozostałe wartości niematerialne

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

Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub znaki towarowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

d) Koszty Reach

Spółka dokonuje kapitalizowania kosztów związanych z uzyskaniem pozwolenia w ramach systemu Reach. Wraz z rejestracją produktu w systemie Reach Spółka uzyskuje prawo do produkcji i sprzedaży produktów, które przynoszą korzyści ekonomiczne. Dodatkowo składnik aktywów powstających w wyniku rejestracji nie może być wyodrębniony z jednostki gospodarczej, ale wynika z tytułu prawnego oraz składnik ma charakter niepieniężny i nie posiada postaci fizycznej. Grupa Kapitałowa aktywuje koszty, które można bezpośrednio przypisać do konkretnej rejestracji. Do takich kosztów zalicza między innymi: koszty opłat rejestracyjnych, koszty wyników testów, informacji o możliwych zastosowaniach, koszty poniesione na rzecz innego rejestrującego za prawo do wykorzystania wyników testów. Koszty Reach ujmowane są w pozostałych wartościach niematerialnych i podlegają amortyzacji w takich samych okresach, jak środki trwałe na których produkowany jest dany produkt.

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

e) Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

f) Amortyzacja

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

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

10. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

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

11. Inwestycje dostępne do sprzedaży

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

12. Pozostałe aktywa finansowe

Do pozostałych aktywów finansowych Grupa Kapitałowa zalicza pozostałe instrumenty finansowe niewymienione w pkt. 10 i 11. Wycena tych aktywów następuje zgodnie z pkt. 21.

13. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności szacowane są w momencie, gdy odzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest, jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą

przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się w rachunku zysków i strat.

14. Zapasy

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

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

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

Rozchód materiałów i towarów wyceniany jest według metody średniej ważonej.

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

15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

16. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

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

a) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

b) Odwracanie odpisów aktualizujących aktywa trwałe

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane tylko w wypadku, gdy nastąpiła zmiana w zakresie szacunków użytych na etapie kalkulacji wartości odzyskiwalnej od czasu rozpoznania ostatniego odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów (pomniejszonej o amortyzację), jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

17. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki.

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

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

18. Świadczenia pracownicze

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

a) Program określonych składek

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

b) Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne i pośmiertne

Spółki Grupy Kapitałowej zobowiązane są na podstawie obowiązujących przepisów kodeksu pracy lub układu zbiorowego do wypłaty odpraw emerytalnych i pośmiertnych.

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

c) Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników – nagrody jubileuszowe

Spółki Grupy Kapitałowej oferują zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia w spółkach Grupy Kapitałowej oraz od wysokości wynagrodzenia pracownika w momencie nabycia prawa do nagrody jubileuszowej.

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

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

19. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

a) Restrukturyzacja

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

b) Koszty rekultywacji

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

c) Umowy rodzące obciążenia

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

d) Rezerwy na sprawy sądowe

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

e) Pozostałe rezerwy na koszty

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

Rezerwy na upusty i rabaty

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

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

21. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

22. Instrumenty finansowe

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

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

Grupa Kapitałowa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

a) Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

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

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

b) Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia

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

c) Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa Kapitałowa wycenia:

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

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

d) Pochodne instrumenty finansowe

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

Jednakże, instrumenty pochodne, niesklasyfikowane, jako zabezpieczające, księgowane są, jako instrumenty przeznaczone do obrotu.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych, jako wycenione według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

23. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

24. Przychody

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

a) Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

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

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

b) Przychody ze sprzedaży jednostek ERU

Przychody z tytułu sprzedaży, wygenerowanych, w danym okresie, jednostek ERU są ujmowane w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa Kapitałowa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży, tj.: gdy posiada zawartą umowę z odbiorcą tych jednostek, w której określona jest cena. Przychody te prezentowane są w przychodach ze sprzedaży.

W przypadku, gdy Grupa Kapitałowa nie posiada określonej wyżej umowy wtedy, wygenerowane jednostki ERU nie są ujmowane w sprawozdaniu.

c) Przychody z tytułu sprzedaży licencji

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

d) Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

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

e) Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

f) Przychody finansowe

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

25. Koszty

a) Koszt własny sprzedaży

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

b) Koszty sprzedaży

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

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

c) Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

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

d) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

e) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

f) Koszty finansowe

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

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

26. Podatek dochodowy

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

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

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

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

27. Raportowanie segmentów działalności

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

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

- Segment Tworzywa,
- Segment Nawozy,
- Segment Alkohole Oxo,
- Segment Pozostałe kierunki obejmujący pozostałą działalność, w tym energetykę usług laboratoryjnych, wynajem nieruchomości oraz inną działalność nie możliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

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

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

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty geograficzne:

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

28. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Grupa Kapitałowa klasyfikuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego

dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostek Grupy Kapitałowej oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości odzyskiwalnej.

29. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

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

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

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

Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych

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

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

Generalnie, wynik skuteczny zabezpieczenia odniesiony przez okres jego trwania na Kapitał z aktualizacji wyceny odnoszony jest do rachunku zysków i strat w momencie wpływu pozycji zabezpieczanej na wynik.

Zgodnie z MSR 39, dla aktywów niefinansowych istnieje możliwość wyboru momentu korekty, tj. uwzględnienie jej w cenie nabycia (basis adjustment) lub dokonanie korekty zysków i strat w okresie, gdy dany składnik aktywów lub zobowiązań wywiera wpływ na rachunek zysków i strat.

Korekta ceny nabycia znajduje zastosowanie w przypadku zabezpieczania prognozowanych transakcji, które skutkują ujęciem w bilansie składnika aktywów lub zobowiązań niefinansowych, bądź też powyższych, gdy stają się przyszłym uprawdopodobnionym zobowiązaniem.

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

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

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

III. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. Sprawozdawczość segmentów działalności

W związku z MSSF 8 Grupa Kapitałowa prezentuje informację dotyczącą segmentów operacyjnych i geograficznych. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy Kapitałowej, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzieleniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. W związku z nabyciem Grupy Kapitałowej ZAK S.A., dokonano zmiany prezentacji segmentów operacyjnych. Wyodrębniono Segment Alkohole OXO, natomiast Segment Energetyka połączono z pozostałą działalnością.

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

Segmenty geograficzne

Grupa Kapitałowa prezentuje następujący podział geograficzny:

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

Segmenty operacyjne

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

				Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne (+/-)	Ogółem
<i>Działalność kontynuowana</i>	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo			
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	929 486	696 796	136 143	277 023	(137 664)	1 901 784
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	202 608	182 245	-	417 645	(802 498)	-
Przychody ze sprzedaży razem	1 132 094	879 041	136 143	694 668	(940 162)	1 901 784
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 022 385)	(865 828)	(107 770)	(690 624)	908 357	(1 778 250)
koszty sprzedaży(-)	(30 631)	(56 693)	(3 844)	1 650	7 395	(82 123)
koszty zarządu(-)	(52 986)	(54 835)	(7 075)	(20 998)	12 060	(123 834)
Pozostałe przychody operacyjne	649	15	71	13 197	377 108	391 040
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(557)	(608)	(293)	(58 151)	(32 759)	(92 368)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	109 801	12 620	28 151	(40 910)	312 544	422 206
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	11 919
Koszty finansowe(-)	x	x	x	x	x	(17 282)
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	x	164
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	x	x	x	x	x	417 007
Zysk przed opodatkowaniem (działalność zaniechana)	x	x	x	x	x	-
Podatek dochodowy(-) (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	(16 249)
Zysk (strata) netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	400 758
Amortyzacja	25 160	24 622	2 720	29 985	(104)	82 383
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	9 945
EBITDA	134 961	37 242	30 871	(10 925)	312 440	514 534

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku

				Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne (+/-)	Ogółem
Działalność kontynuowana	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo			
Przychody ze sprzedaży zewnętrznej	543 997	545 621	-	258 915	(133 895)	1 214 638
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	155 602	138 224	-	398 515	(692 341)	-
Przychody ze sprzedaży razem	699 599	683 845	-	657 430	(826 236)	1 214 638
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(698 097)	(694 828)	-	(649 412)	826 340	(1 215 997)
koszty sprzedaży(-)	(20 077)	(44 464)	-	(172)	-	(64 713)
koszty zarządu(-)	(31 480)	(40 316)	-	(27 924)	-	(99 720)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	16 056	(265)	15 791
Pozostałe koszty operacyjne(-)	-	-	-	(29 050)	265	(28 785)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	1 502	(10 983)	-	(4 976)	104	(14 353)
Przychody finansowe	x	x	x	x	x	51 301
Koszty finansowe(-)	x	x	x	x	x	(44 110)
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	x	33
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	x	x	x	x	x	(7 129)
Zysk przed opodatkowaniem (działalność zaniechana)	x	x	x	x	x	-
Podatek dochodowy(-) (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	3 389
Zysk (strata) netto (działalność kontynuowana i zaniechana)	x	x	x	x	x	(3 740)
Amortyzacja	26 513	17 034	-	13 752	(104)	73 025
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	7 819
EBITDA	28 015	6 051	-	8 776	-	66 491

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne (+/-)	Ogółem
Aktywa segmentu	547 303	993 561	386 166	1 025 441	(294 268)	2 658 203
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	647 414
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	7 790	-	7 790
Aktywa ogółem	547 303	993 561	386 166	1 033 231	(294 268)	3 313 407
Zobowiązania segmentu	163 165	265 164	75 771	595 595	(45 047)	1 054 648
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	308 657
Zobowiązania ogółem	163 165	265 164	75 771	595 595	(45 047)	1 363 305

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2009 roku

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne (+/-)	Ogółem
Aktywa segmentu	406 687	396 645	-	373 196	(92 902)	1 083 626
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	497 692
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	406 687	396 645	-	373 196	(92 902)	1 581 318
Zobowiązania segmentu	49 120	50 697	-	124 107	(31 847)	192 077
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	275 946
Zobowiązania ogółem	49 120	50 697	-	124 107	(31 847)	468 023

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne (+/-)	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	32 368	58 086	1 058	16 788	-	108 300
Nakłady na wartości niematerialne	-	2	91	1 314	-	1 407
Nakłady nieprzypisane	x	x	x	x	x	4 748
Nakłady ogółem	32 368	58 088	1 149	18 102	-	114 455
Amortyzacja segmentu	25 160	24 622	2 720	29 985	(104)	82 383
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	9 945
Amortyzacja ogółem	25 160	24 622	2 720	29 985	(104)	92 328

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Tworzywa	Nawozy	Alkohole Oxo	Pozostała działalność	Wyłączenia konsolidacyjne (+/-)	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	30 752	22 169	-	15 160	-	68 081
Nakłady na wartości niematerialne	-	2 000	-	1 081	-	3 081
Nakłady nieprzypisane	x	x	x	x	x	569
Nakłady ogółem	30 752	24 169	-	16 241	-	71 731
Amortyzacja segmentu	26 513	17 034	-	29 582	(104)	73 025
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	7 819
Amortyzacja ogółem	26 513	17 034	-	29 582	(104)	80 844

Segmenty geograficzne

Segmenty geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku

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

Segmenty geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2009 roku

	Przychody	Koszty
Polska	579 620	581 152
Niemcy	194 440	205 503
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	178 652	193 817
Pozostałe Kraje Europy	351	175
Kraje Azji	211 038	164 163
Pozostałe kraje	50 537	71 187
Razem	1 214 638	1 215 997

Nota 2. Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów	1 792 028	1 068 104
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	17 004	69 215
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	2 120	(394)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	40 512	28 577
Przychody ze sprzedaży jednostek ERU	27 856	32 674
Przychody ze sprzedaży licencji	14 881	16 067
Przychody ze sprzedaży pozostałe	7 383	395
	1 901 784	1 214 638
w tym podatek akcyzowy	719	581
<i>Działalność zaniechana</i>		
Przychody ze sprzedaży	-	-
	1 901 784	1 214 638

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

Grupa Kapitałowa, zgodnie z przyjętymi zasadami, rozpoznaje przychody z tytułu sprzedaży jednostek ERU. W 2010 roku wartość tych przychodów wyniosła 27 856 tys. zł. Na kwotę tą składają się następujące pozycje:

- nowe wygenerowane w 2010 roku, przez Jednostkę Dominującą, jednostki w kwocie 28 431 tys. zł, pomniejszone o kwotę (2 300) tys. zł wynikającej z różnicy wartości wyceny ujętej w poprzednich okresach a faktycznie sprzedanej w 2010 roku;
- jednostki sprzedane przez Grupę Kapitałową ZAK S.A. w kwocie 1 725 tys. zł.

W dniu 01 marca 2010 roku Jednostka Dominująca uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za I i II okres pomiaru obejmujący okres od 05 lipca 2008 roku do 09 czerwca 2009 roku. Jednostka Dominująca dokonała sprzedaży tych jednostek w I półroczu 2010 roku na kwotę 26 881 tys. zł.

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

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

W dniu 23 grudnia 2010 roku Jednostka Dominująca uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za IV okres od dnia 29 grudnia 2009 roku do dnia 15 czerwca 2010 roku. Planowana sprzedaż tych jednostek nastąpi w I kwartale 2011 roku.

W dniu 03 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa ZAK S.A. uzyskała decyzję o wyrażeniu zgody na przekazanie jednostek redukcji emisji (ERU) wydanej przez Ministra Środowiska za okres od 19 grudnia 2008 roku do 16 marca 2010 roku. Zgodnie z polityką rachunkowości wygenerowane jednostki ERU w kwocie 14 700 tys. zł ujęte zostały w cenie nabycia Grupy Kapitałowej ZAK S.A. Natomiast jednostki w kwocie 1 725 tys. zł ujęte zostały w rachunku zysków i strat. Fizyczna sprzedaż wszystkich jednostek zrealizowana została w grudniu 2010 roku.

W 2010 roku Grupa Kapitałowa uzyskała przychody z tytułu sprzedaży licencji w kwocie 14 881 tys. zł. Przychody te dotyczą sprzedaży licencji na udostępnienie technologii wytwarzania politriksanu (POM) do Chin w kwocie 6 234 tys. zł oraz sprzedaży licencji na udostępnienie technologii wytwarzania Cyclopol bis w kwocie 8 647 tys. zł.

Dodatkowo w ramach udostępniania powyższych licencji wykonano usługi inżynierskie w kwocie 2 224 tys. zł, które ujęte zostały w pozostałych przychodach ze sprzedaży.

W pozostałych przychodach ze sprzedaży ujęto również kwotę w wysokości 5 217 tys. zł z tytułu wygenerowania świadectw pochodzenia energii. W lipcu 2010 roku Jednostka Dominująca dokonała fizycznej sprzedaży praw majątkowych, które ujęte zostały w przychodach w okresach poprzednich w kwocie 4 mln zł netto. W 2009 roku przychody ze sprzedaży praw majątkowych dotyczących świadectw pochodzenia energii ujmowane były w pozostałych przychodach operacyjnych.

Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Amortyzacja	92 328	80 844
Zużycie materiałów i energii	1 100 685	761 750
Usługi obce	157 519	67 082
Podatki i opłaty	47 455	43 801
Wynagrodzenia	187 429	165 310
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 100	39 441
Pozostałe koszty rodzajowe	22 947	17 225
Koszty według rodzaju	1 650 463	1 175 453
Zmiana stanu produktów(+/-)	12 748	20 682
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(3 943)	(4 567)
Koszty sprzedaży(-)	(82 123)	(64 713)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(123 834)	(99 720)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118 982	24 429
	1 572 293	1 051 564
 w tym podatek akcyzowy	 10 004	 8 836
<i>Działalność zaniechana</i>		-
Koszty działalności	-	-
	1 572 293	1 051 564

Nota 3.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Wynagrodzenia	177 303	179 990
Ubezpieczenia społeczne	30 863	30 604
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	5 239	4 609
Szkolenia	1 527	1 309
Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	(704)	(1 766)
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 075	(61)
Rezerwy z tytułu programu dobrowolnych odejść	77	(4 046)
Rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	12 137	-
Pozostałe	3 084	3 979
	230 601	214 618
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	230 601	214 618
Działalność zaniechaną	-	-
	230 601	214 618
Średnie zatrudnienie	6 141	4 230

Nota 4. Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	3 102	2 069
	3 102	2 069
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Zapasy	178	2
Należności handlowe	3 823	1 582
Pozostałe	4	1 693
	4 005	3 277
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy Kapitałowej ZAK S.A.	334 678	-
Zysk z tytułu okazijnego nabycia ATT Polymers	39 500	-
Otrzymane odszkodowania	1 753	1 627
Sprzedaż usług socjalnych	391	467
Rozwiązanie rezerw	2 551	1 400
Dotacje	618	857
Przywrócenie środków trwałych do użytkowania	-	2 232
Zwrot opłaty środowiskowej	1 247	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	3 195	3 862
	383 933	10 445
	391 040	15 791
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	391 040	15 791
Działalność zaniechaną	-	-
	391 040	15 791

W 2010 roku Grupa Kapitałowa w związku z nabyciem Grupy Kapitałowej ZAK S.A. oraz ATT Polymers uzyskała przychód z tytułu okazijnego nabycia w kwocie 374 178 tys. zł. Szczegółowy opis tych transakcji przedstawiony został w rozdziale I str. 14 i 15.

Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących dotyczyły głównie zapłaty należności objętych uprzednio odpisem aktualizującym, w tym objętych postępowaniem egzekucyjnym i układowym.

Rozwiązane odpisy z tytułu rzeczowych aktywów trwałych dotyczyły likwidowanych lub sprzedanych środków i trwałych i ujęte zostały w zysku ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych.

Przychody z tytułu otrzymania odszkodowania dotyczą w głównej mierze wypłaconego przez Ubezpieczyciela odszkodowania z tytułu usuwania skutków awarii. Wysokość tych przychodów w 2010 roku wyniosła 1 753 tys. zł.

Przychody z tytułu rozwiązania rezerw dotyczą: rozwiązanie rezerwy na opłaty za ochronę środowiska w kwocie 2 206 tys. zł.

Pozostałe zagregowane pozycje nieistotne obejmują głównie: otrzymanych zwrotów kosztów związanych zasądzonymi wierzytelnościami, wynagrodzenia należnego płatnikowi za terminowane

opłacanie zaliczek na podatek dochodowy i składek ZUS, pozostałej sprzedaży, ujawnień inwentaryzacyjnych.

Nota 5. Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartości niematerialne i prawne	155	
Rzeczowe aktywa trwałe	42 129	1 429
Aktywa finansowe	4	-
Zapasy	461	37
Należności handlowe	2 897	1 885
Pozostałe	240	800
	45 886	4 151
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty usuwania skutków awarii	7 498	4 311
Koszty sprzedaży usług socjalnych	583	610
Utworzone rezerwy	20 741	-
Przestoje instalacji	4 942	7 106
Koszty wykonanie wyroku PKO BP	-	4 880
Nieodliczony podatek zapłacony od przychodów uzyskanych poza granicami kraju	-	1 595
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	287	-
Przeszacowanie praw do emisji CO ₂	9 297	
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	3 134	6 132
	46 482	24 634
	92 368	28 785
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	92 368	28 785
Działalność zaniechaną	-	-
	92 368	28 758

W związku z planami restrukturyzacji Grupy Kapitałowej przeprowadzono oddzielnie analizę planowanych przepływów pieniężnych Spółki Koltar, w wyniku analizy Zarząd postanowił rozpoznać utratę wartości w wysokości 40.263 tys. zł.

Znaczącą pozycję stanowią koszty związane z utworzeniem rezerwy na przyszłe koszty z następujących tytułów:

- wyburzeniami inne niż Elektroliza Rzęciowa w kwocie 7 290 tys. zł. W grudniu 2010 roku w Jednostce Dominującej opracowany został plan wyburzeń budynków, budowli oraz instalacji, które nie są wykorzystywane w prowadzonej działalności gospodarczej. Budynki i budowle w głównej mierze są elementami Wydziałów, które zostały postawione w stan likwidacji, w latach poprzednich, w związku z zakończeniem na nich produkcji. Plan ten obejmuje lata 2011-2015.
- przewidywane koszty związane z trwającym w Grupie Kapitałowej procesem porządkowania nieruchomości w kwocie 7 399 tys. zł,

- aktualizacja rezerwy na ochronę środowiska w 2010 roku w kwocie 2 367 tys. zł. Grupa Kapitałowa aktualizując rezerwę zastosowała stopę dyskonta 6,1%,
- pozostałe rezerwy w kwocie 685 tys. zł,
- w II półroczu 2010 roku Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwę na przewidywane straty związane z zapłatą podatku akcyzowego w kwocie 3 000 tys. zł. Kwota ta została rozliczona w miesiącu grudniu 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa dokonała przeszacowania do wartości godziwej praw do emisji CO₂ w kwocie 9 297 tys. zł, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

W pozostałych kosztach operacyjnych Grupa Kapitałowa ujmuje koszty usuwania skutków awarii w wysokości 7 498 tys. zł, koszty związane z przestojami instalacji wyłączonych z użytkowania w kwocie 4 942 tys. zł.

Do kosztów tych Grupa Kapitałowa zalicza też koszty związane z utylizacją chemikaliów, koszty składek, koszty sądowe, komornicze, koszty windykacji należności, darowizny, niedobory.

Nota 6. Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	8 658	15 524
Pozostałe pożyczki i należności	267	376
Pozostałe	336	217
	9 261	16 117
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	839	3 930
	839	3 930
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według wartości godziwej	483	22 724
Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń	27	4 443
	510	27 167
Pozostałe przychody finansowe:		
Dywidendy otrzymane	544	180
Dyskonto rezerw, kredytów	-	3 389
Umorzona pożyczka z WFOŚ	183	
Pozostałe przychody finansowe:	582	518
	1 309	4 087
	11 919	51 301
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	11 919	51 301
Działalność zaniechaną	-	-
	11 919	51 301

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w 2010 roku wyniosła 692 tys. zł (w 2009 roku 830 tys. zł).

W zyskach z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie 510 tys. zł stanowi zysk z tytułu wyceny instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej. W kwocie tej ujęte są następujące instrumenty:

- forwardy w kwocie 481 tys. zł
- pozostałe instrumenty w tym kredyty i pożyczki, rozliczenie rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 29 tys. zł.

Przychody odsetkowe w głównej mierze dotyczą odsetek uzyskanych i należnych od lokat środków pozyskanych z emisji akcji w kwocie 7 619 tys. zł.

Nota 7. Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	8 681	3 327
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	301	273
Odsetki od zobowiązań handlowych	942	305
Odsetki od zobowiązań do budżetu	665	119
Odsetki - wyrok PKO BP	-	1 408
Pozostałe koszty odsetkowe	607	192
	11 196	5 624
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	13
Pozostałe koszty finansowe:	-	13
Pozostałe koszty finansowe		
Strata na różnicach kursowych	4 358	36 914
Odwrocenie dyskonta rezerw	508	750
Pozostałe koszty finansowe	1 220	809
	6 086	
	17 282	44 110
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	17 282	44 110
Działalność zaniechaną	-	-
	17 282	44 110

Na kwotę ujemnych różnic kursowych w 2010 roku składają się:

- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie (9 769) tys. zł,
- dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 6 677 tys. zł,
- ujemne saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających w kwocie (394) tys. zł,
- pozostałe (872) tys. zł.

Kwota 508 tys. zł dotyczy dyskonta kredytów. Stopa dyskontowa dla kredytów ustalona została na bazie stopy bazowej dla okresu 1 roku powiększonej o 2 p.a.

Nota 8. Podatek dochodowy

Nota 8.1. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	31 222	2 533
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	799	(665)
	32 021	1 868
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(15 772)	(5 257)
	(15 772)	(5 257)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	16 249	(3 389)
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	16 249	(3 389)
Działalność zaniechaną	-	-
	16 249	(3 389)

Nota 8.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Wynik finansowy brutto	417 007	(7 129)
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	80 187	(1 355)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(4 205)	(1 587)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	14 205	4 468
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie(+/-)	(5 726)	212
Pozostałe(+/-)	(68 212)	(5 127)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	16 249	(3 389)
	3,9	47,5

Nota 8.3. Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń(+/-)	388	1 122
Korekta z tytułu połączenia(nabycia) Spółek(+/-)	76 078	(565)
Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	76 466	557

Nota 8.4. Bieżące aktywa i zobowiązania

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku	2 763	5 394
	2 763	5 394

Nota 8.5. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa (-)		Rezerwa (+)		Wartość netto	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Rzeczowe aktywa trwałe	(4 268)	(2 626)	163 968	91 346	159 700	88 720
Wartości niematerialne i prawne	(8)	-	18 029	237	18 021	237
Aktywa finansowe	(2 795)	(2 693)	1 106	-	(1 689)	(2 693)
Zapasy	(1 366)	(1 610)	6 383	8 779	5 017	7 169
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 104)	(680)	1	1	(1 103)	(679)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 142)	(42)	1 168	-	(1 974)	(42)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	(365)	(119)	401	298	36	179
Świadczenia pracownicze	(18 266)	(9 978)	-	-	(18 266)	(9 978)
Rezerwy	(17 346)	(6 372)	-	-	(17 346)	(6 372)
Odsetki	(1 436)	(47)	209	1 549	(1 227)	1 502
Różnice kursowe	(3 499)	(943)	583	68	(2 916)	(875)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	155	63	155	63
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(336)	(724)	-	-	(336)	(724)
Strata podatkowa	(12 072)	(11 721)	-	-	(12 072)	(11 721)
Pozostałe	(703)	(274)	79	170	(624)	(104)
Aktywa(-)/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego(+)	(66 706)	(37 829)	192 082	102 511	125 376	64 682

Nota 8.6. Zmiana różnic przejściowych

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

	Stan na dzień 01.01.2009	rachunku zysków i strat	kapitale własnym	Korekta z tytułu sprzedaży Spółek	Stan na dzień 31.12.2009
Rzeczowe aktywa trwałe	95 960	(8 167)	927	-	88 720
Wartości niematerialne i prawne	516	(184)	(95)	-	237
Aktywa finansowe	(2 711)	18	-	-	(2 693)
Zapasy	323	6 821	-	25	7 169
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(624)	(69)	-	14	(679)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(337)	163	-	132	(42)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66	101	(11)	23	179
Świadczenia pracownicze	(14 510)	4 862	(641)	143	(10 146)
Rezerwy	(5 390)	(287)	(745)	218	(6 204)
Odsetki	192	1 310	-	-	1 502
Różnice kursowe	490	(1 365)	-	-	(875)
Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(4 815)	4 317	561	-	63
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(1 285)	-	561	-	(724)
Strata podatkowa	-	(11 721)	-	-	(11 721)
Pozostałe	1 085	(1 056)	-	(133)	(104)
Aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 960	(5 257)	557	422	64 682

Nota 8.7. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nota 9. Działalność zaniechana

W 2010 roku w Grupie Kapitałowej nie występuje działalność zaniechana.

Nota 10. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

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

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Zysk netto	390 953	(4 249)
Liczba akcji na początek okresu	39 116 421	39 116 421
Średnia ważona liczba akcji na koniec okresu	39 116 421	39 116 421
Zysk na jedną akcję:		
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:		
Podstawowy (zł)	9,99	(0,11)
Rozwodniony (zł)	9,99	(0,11)
Z działalności kontynuowanej:		
Podstawowy (zł)	9,99	(0,11)
Rozwodniony (zł)	9,99	(0,11)

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Grunty	106 075	5 588
Budynki i budowle	594 797	269 798
Maszyny i urządzenia	906 921	491 323
Środki transportu	41 623	71 780
Pozostałe środki trwałe	21 864	11 735
	1 671 280	850 224
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	329 480	52 415
Zaliczki na środki trwałe	37 655	-
	2 038 415	902 639

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	6 266	242 266	444 681	75 881	8 088	147 654	-	924 836
Zwiększenia, w tym:	-	57 751	108 989	4 284	5 806	73 458	-	250 288
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	50 208	100 773	1 520	5 312	73 351	-	231 164
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	2 313	-	64	-	2 377
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	1 044	6 205	7	58	43	-	7 357
Zwiększenia z tytułu przeszacowania	-	6 451	1 404	239	396	-	-	8 490
Zwiększenia pozostałe	-	48	607	205	40	-	-	900
Zmniejszenia, w tym:(-)	(678)	(30 219)	(62 347)	(8 385)	(2 159)	(168 697)	-	(272 485)
Amortyzacja	-	(22 463)	(47 719)	(4 789)	(1 919)	-	-	(76 890)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(435)	(2 088)	(13)	(30)	-	-	(2 566)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	(4)	(1 029)	(7 470)	(90)	(108)	-	-	(8 701)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(164 770)	-	(164 770)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(563)	(1 049)	-	(84)	-	-	(1 696)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	(18)	(1)	(103)	-	-	-	(122)
Zmniejszenia pozostałe	(674)	(5 711)	(4 020)	(3 390)	(18)	(3 927)	-	(17 740)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	5 588	269 798	491 323	71 780	11 735	52 415	-	902 639

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

Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 31.12.2009 roku								
Wartość bilansowa brutto	5 588	654 483	1 385 529	120 784	38 816	102 404	-	2 307 604
Skumulowane umorzenie(-)	-	(373 827)	(868 209)	(48 907)	(26 637)	-	-	(1 317 580)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości(-)	-	(10 858)	(25 997)	(97)	(444)	(49 989)	-	(87 385)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	5 588	269 798	491 323	71 780	11 735	52 415	-	902 639
Stan na dzień 31.12.2010 roku								
Wartość bilansowa brutto	106 286	995 342	1 765 942	108 991	49 286	379 419	37 655	3 442 921
Skumulowane umorzenie(-)	(211)	(388 438)	(845 898)	(30 882)	(27 387)	-	-	(1 292 816)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości(-)	-	(12 107)	(13 123)	(36 486)	(35)	(49 939)	-	(111 690)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	106 075	594 797	906 921	41 623	21 864	329 480	37 655	2 038 415

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2009 roku	-	11 329	31 153	8	418	50 032	-	92 940
Odpis aktualizujący odniesiony w rachunek zysków i strat	-	563	1 049	-	84	-	-	1 696
Odpis aktualizujący odniesiony na kapitał własny	-	10	-	96	-	-	-	106
Kwota odwrócenia odpisu aktualizującego odniesionego w rachunku zysków i strat(-)	-	(1 044)	(6 205)	(7)	(58)	(43)	-	(7 357)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2009 roku	-	10 858	25 997	97	444	49 989	-	87 385
Wartość odpisów na dzień 01.01.2010 roku	-	10 858	25 997	97	444	49 989	-	87 385
Odpis aktualizujący odniesiony w rachunek zysków i strat	-	2 090	2 945	36 485	34	-	-	41 554
Kwota odwrócenia odpisu aktualizującego odniesionego w rachunku zysków i strat(-)	-	(831)	(15 819)	-	(443)	(50)	-	(17 143)
Kwota odwrócenia odpisu aktualizującego odniesionego na kapitał własny(-)	-	(10)	-	(96)	-	-	-	(106)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2010 roku	-	12 107	13 123	36 486	35	49 939	-	111 690

W związku z nabyciem w 2010 roku ATT Polymers oraz Grupy Kapitałowej ZAK S.A. nastąpił znaczący wzrost środków trwałych. Wartość nabytych środków trwałych ATT Polymers wynosi 19 942 tys. EUR (tj. 78 976 tys. zł, przy przeliczeniu kursu na dzień 31 grudnia 2010 roku, natomiast 81 523 tys. zł, przy przeliczeniu kursu na dzień 31 stycznia 2010 roku). Wartość nabytych środków trwałych Grupy Kapitałowej ZAK S.A. wynosi 1 094 125 tys. zł

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych obciążających rachunek zysków i strat w wysokości 41 554 tys. zł.

W związku z planami restrukturyzacji Grupy Kapitałowej przeprowadzono oddzielnie analizę planowanych przepływów pieniężnych Spółki Koltar, w wyniku analizy Zarząd postanowił rozpoznać utratę wartości w wysokości 40.263 tys. zł.

Na kwotę odpisu aktualizującego składają się również odpisy aktualizujące na środki trwałe, które nie są użytkowane i w najbliższym czasie zostaną postawione w stan likwidacji lub zostaną fizycznie zlikwidowane.

Rozwiązanie odpisu aktualizującego na środki trwałe w kwocie 17 143 tys. zł dotyczy środków trwałych, które zostały postawione w stan likwidacji, zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis. Kwota tego odpisu ujęta została w pozycji zysk ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych.

Test na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa przeprowadziła test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Sporządzone analizy za wyjątkiem środków trwałych Spółki Koltar, wykazały niższą wartość księgową majątku niż jego aktualna wartość odzyskiwalna, która ustalona została w oparciu o możliwości generowania przepływów pieniężnych.

Grupa Kapitałowa przeprowadzając test na utratę wartości przyjęła następujące założenia:

- okres prognozowania przepływów pieniężnych był zgodny z przewidywanym okresem użyteczności środków trwałych,
- stopa wzrostu stosowana do ekstrapolacji przepływów pieniężnych – niezmienna,
- średni koszt kapitału własnego 11,90%,
- bazą analizy są plany finansowe na rok 2011.

Środki trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość netto środków trwałych w budowie wynosiła 329 480 tys. zł (31 grudnia 2009 roku 52 415 tys. zł). Zwiększenie w stosunku do 2009 roku wynika z trwającym w Grupie Kapitałowej ZAK S.A. rozruchu instalacji Nowego Kwasu Azotowego, który zostanie zakończony w I półroczu 2011 roku.

Na dzień 31.12.2010 roku wartość odpisów aktualizujących środki trwałe w budowie wynosi 49 939 tys. zł.

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

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Instalacja mechanicznej granulacji nawozów saletranych	-	369
Rozbudowa stokażu SHA	-	418
Modernizacja węzła pakowania i ekspedycji nawozów	-	16 837
Intensyfikacja Wytwórni Tworzyw Modyfikowanych etap I +II	6 918	13 694
Modernizacja Magazynu Tarnamidu	-	4 160
Modernizacja węzła mycia potasowego Benfielda	6 286	
Modernizacja i intensyfikacji Wytwórni Kaprolaktamu do 101 300 t/r	19 084	5 333
Instalacja do kompleksowego odbioru popiołu z kotłów EC II	2 440	1 822
Instalacja wodoru	5 644	-
Modernizacja kolektora pary świeżej etap 4 i 5	2 329	-
Modernizacja zasilania GPZ-ów	1 019	-
Przystosowanie układu pomiarowo rozliczeniowego energii elektrycznej do warunków Rynku Energii Elektrycznej	2 679	-
Modernizacja Domu Chemika	909	-
Nowy Kwas Azotowy TK V	264 954	
Instalacja segregacji odpadów	1 603	
	313 865	42 633

Środki trwałe w leasingu

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych - leasing finansowy	13 455	3 339
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych - leasing operacyjny	52 783	54 252
	66 238	57 591

Grupa Kapitałowa użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego głównie środki transportu, urządzenia specjalistyczne oraz sprzęt komputerowy oraz infrastruktury informatycznej. w skład, których wchodzi samochody osobowe, wózki widłowe.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntów, którego ewidencja prowadzona jest pozabilansowo.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bilansowa netto budynków i budowli oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 130 650 tys. zł (31 grudnia 2009 roku: 138 779 tys. zł).

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyt inwestycyjny w BOŚ/hipoteka zwykła i kaucyjna	-	5 518
Kredyt inwestycyjny w RBPL/hipoteka zwykła	4 474	4 907
Kredyt inwestycyjny w BGŻ/zastaw rejestrowy	11 379	12 177
Limit wierzytelności w RBPL/zastaw rejestrowy	21	24
Kredyt I objęty układem w PEKAO SA	-	24 987
Kredyt II objęty układem w PEKAO SA	-	22 463
Kredyt inwestycyjny w RBPL/hipoteka zwykła i kaucyjna oraz zastaw rejestrowy	46 663	-
Kredyty inwestycyjne (w 2 walutach) w RBPL/hipoteki zwykłe, kaucyjne oraz zastaw rejestrowy	5 513	-
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP/hipoteka kaucyjna	12 024	-
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy		56 196
Kredyt inwestycyjny PKO BP Nr 202-129/3/II/3/208	1 792	1 792
Kredyt w rachunku obrotowym ING Bank Śląski Nr 676/2009/00001464/00	1 000	2 000
Pożyczki w WFOŚ/ hipoteki	5 147	7 215
Hipoteka kaucyjna na prawie wieczystego użytkowania gruntu – kredyt w rachunku bieżącym nr 89180/3/K/RB/2009 Bank Spółdzielczy Rymanów	-	1 500
Zobowiązania wobec PGNiG SA	9 645	-
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Konsorcjum banków (TKV)	31 862	-
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Konsorcjum banków (SUW)	1 063	-
Zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego (zastaw rejestrowy)	67	-
	130 650	138 779
	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		
Kredyt bankowy/hipoteki	44 067	20 932
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	86 583	70 397
Kredyt bankowy/przewłaszczenia	-	47 450
	130 650	138 779

Zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności

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

Środki trwałe (struktura własnościowa)

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Środki trwałe własne	1 657 825	846 806
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	13 455	3 418
	1 617 280	850 224

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Grunty użytkowane wieczystość	157 440	59 458
	157 440	59 458

Nota 11.1. Rzeczowe aktywa trwałe dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Grunty	125	549
Maszyny i urządzenia	-	4
Pozostałe środki trwałe	-	60
	125	613

Nota 12. Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wartość bilansowa na początek okresu	12 135	6 100
Zwiększenia, w tym:	17 363	6 451
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	13 141	-
Zwiększenia pozostałe	4 222	6 451
Zmniejszenia, w tym:(-)	(3 160)	(416)
Amortyzacja(-)	(808)	(380)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(1 707)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(645)	-
Zmniejszenia pozostałe	-	(36)
Wartość bilansowa na koniec okresu	26 338	12 135

Dla nieruchomości inwestycyjnych stosuje się takie same metody amortyzacji jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych. Grupa Kapitałowa nie ma możliwości oszacowania wartości godziwej tych nieruchomości.

Do nieruchomości inwestycyjnych Grupa Kapitałowa zalicza budynki i budowle, które w całości mogą być wdzierżawione podmiotem obcym.

Zwiększenie w kwocie 13 141 tys. zł dotyczy nieruchomości, nabytych w transakcji nabycia Grupy Kapitałowej ZAK S.A.

W 2010 roku Grupa Kapitałowa utworzyła odpisy aktualizujące na kwotę 645 tys. zł, w związku ich nie wykorzystywaniem.

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2010 roku wyniosły 4 436 tys. zł (w 2009 roku 2 317 tys. zł).

Nota 13. Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Patenty i licencje	45 624	13 084
Oprogramowanie komputerowe	9 901	8 425
Koszty prac rozwojowych	22	710
Pozostałe wartości niematerialne	126 278	-
	181 825	22 219
Wartości niematerialne w budowie	1 129	-
	182 954	22 219

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje, prawo do emisji CO₂, koszty Reach, oprogramowanie komputerowe, „know-how”, patenty, prace rozwojowe.

W wyniku nabycia w 2010 roku ATT Polymers wynosi 277 tys. EUR (tj. 1 097 tys. zł, przy przeliczeniu kursu na dzień 31 grudnia 2010 roku, natomiast 1 128 tys. zł, przy przeliczeniu kursu na dzień 31 stycznia 2010 roku). Natomiast wartości niematerialne wzrosły o kwotę 168 313 tys. zł w związku z zakupem Grupy Kapitałowej ZAK S.A.

Do największych pozycji w licencjach Grupa Kapitałowa zalicza: licencja do produkcji alkoholi OXO w kwocie 33 890 tys. zł oraz licencję do produkcji Politriksanu w kwocie 8 040 tys. zł. Główną pozycję pozostałe wartości niematerialne stanowi prawo do emisji CO₂ w kwocie 120 805 tys. zł.

W 2010 roku Grupa Kapitałowa utworzyła odpis aktualizujący w kwocie 155 tys. zł na prace rozwojowe, które nie będą wykorzystywane w następnych okresach.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa dokonała przeszacowania wartości praw do emisji CO₂ do wartości godziwej w kwocie (9 297) tys. zł.

Prace rozwojowe, do których okres użytkowania, może być określony, Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów amortyzacyjnych.

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

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych są wykazywane w pozycji koszt własny sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu.

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2009 roku	-	12 205	1 274	3 249	-	-	-	16 728
Zwiększenia, w tym:	-	2 844	8 234	-	-	-	-	11 078
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	2 844	7 726	-	-	-	-	10 570
Zwiększenia pozostałe	-	-	508	-	-	-	-	508
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(1 965)	(1 083)	(2 539)	-	-	-	(5 587)
Amortyzacja	-	(1 965)	(1 077)	(532)	-	-	-	(3 574)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	(6)	-	-	-	-	(6)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	(2 007)	-	-	-	(2 007)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	-	13 084	8 425	710	-	-	-	22 219

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010 roku	-	13 084	8 425	710	-	-	-	22 219
Zwiększenia, w tym:	-	34 812	2 468	-	135 828	1 141	-	174 249
Zwiększenia z tytułu nabycia ATT Polymers	-	-	28	-	1 069	-	-	1 097
Zwiększenie z tytułu nabycia Grupa Kapitałowa ZAK S.A.	-	34 136	1 161	-	133 008	8	-	168 313
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	676	1 279	-	1 751	1 133	-	4 839
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(2 272)	(992)	(688)	(9 550)	(12)	-	(13 514)
Amortyzacja	-	(2 263)	(986)	(533)	(67)	-	-	(3 849)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji, zbycia	-	(9)	(6)	-	(186)	-	-	(201)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	(155)	-	-	-	(155)
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	(9 297)	-	-	(9 297)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	45 624	9 901	22	126 278	1 129	-	182 954

Zestawienie brutto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne i prawne w budowie	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Stan na dzień 31.12.2009 roku								
Wartość bilansowa brutto	-	21 400	12 282	5 000	-	-	-	38 682
Skumulowane umorzenie	-	(8 316)	(3 857)	(2 283)	-	-	-	(14 456)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości(-)	-	-	-	(2 007)	-	-	-	(2 007)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	-	13 084	8 425	710	-	-	-	22 219
Stan na dzień 31.12.2010 roku								
Wartość bilansowa brutto	-	56 100	14 220	2 994	126 471	1 129	-	200 914
Skumulowane umorzenie	-	(10 476)	(4 319)	(2 817)	(193)	-	-	(17 805)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości(-)				(155)	-	-	-	(155))
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	45 624	9 901	22	126 278	1 129	-	182 954

Nota 14. Aktywa finansowe

Nota 14.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Udziały/akcje w jednostkach zależnych	600	594
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	7 016	2
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach nieobjętych konsolidacją	35	-
	7 651	596
Przypadające na:		
Długoterminowe	7 651	596
Krótkoterminowe	-	-
	7 651	596

W grupie inwestycje w jednostkach podporządkowanych prezentowane są udziały i akcje w podmiotach zależnych nieobjętych konsolidacją oraz w podmiotach stowarzyszonych.

W wyniku transakcji nabycia Grupy Kapitałowej ZAK S.A. aktywo trwałe z tytułu inwestycji w jednostki podporządkowane wyniosło 9 197 tys. zł.

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	596	280
Zwiększenia, w tym:	9 293	317
Zwiększenia z tytułu nabycia	9 199	314
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisów	2	-
Zwiększenia pozostałe	92	3
Zmniejszenia, w tym:(-)	(2 238)	-
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji	(2)	-
Zmniejszenia pozostałe	(2 236)	-
Stan na koniec okresu	7 651	596

Nota 14.2. Inwestycje dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	170	144
Udziały/akcje w jednostkach pozostałych	12 294	12 340
Udziały/akcje w pozostałych powiązanych nieobjętych konsolidacją	229	169
	12 693	12 653
Przypadające na:		
Długoterminowe	12 633	12 653
Krótkoterminowe	60	-
	12 693	12 653

Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	12 653	12 592
Zwiększenia, w tym:	128	177
Zwiększenia z tytułu nabycia	2	3
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji	60	169
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	40	-
Zwiększenia pozostałe	26	5
Zmniejszenia, w tym:(-)	(88)	(116)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(88)	(12)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji	-	(76)
Zmniejszenia pozostałe	-	(28)
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	12 693	12 653

Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	15 239	15 338
Odwrócenie odpisów, w tym:(-)	(2 092)	(98)
Odwrócenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	(2)	(93)
Odwrócenie odpisu aktualizującego jednostkach stowarzyszonych	(21)	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	(2 069)	(5)
Utworzenie odpisów, w tym:	5 889	(1)
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach stowarzyszonych	5 889	(1)
Stan na koniec okresu	19 036	15 239

Utworzenie odpisu aktualizującego dotyczy Spółki CTL Chemkol, wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej ZAK S.A., która wyceniana jest metodą praw własności.

Udziały/akcje w jednostkach zależnych
Jednostki podporządkowane nieobjęte konsolidacją

Jednostki podporządkowane

	% udziałów, akcji w kapitale	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów/ akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk strata za okres
31 grudnia 2009 roku												
Eko-Technologies	60,0%	60,0%	-	2009	280	-	280	294	229	65	40	(59)
Regionalne Laboratorium Oceny Mleka Sp. z o.o.	91,3%	91,3%	-	2009	314	-	314	412	149	263	180	17
					594	-	594	706	378	328	220	(42)

	% udziałów, akcji w kapitale	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów/ akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk strata za okres
31 grudnia 2010 roku												
Eko-Technologies	60,0%	60,0%	-	2010	280	-	280	252	186	66	-	(2)
Regionalne Laboratorium Oceny Mleka Sp. z o.o.	93,8%	93,8%	-	2010	320	-	320	342	33	309	160	47
					600	-	600	594	219	375	160	45

Jednostki stowarzyszone

	% udziałów, akcji w kapitale	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów/ akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk strata za okres
31 grudnia 2009 roku												
Navitrans Sp. z o.o.	26,5%	26,4%	praw własności	2009	20	-	20	1 056	512	544	5 429	207
Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	25,0%	25,0%	praw własności	2009	25	-	25	20	11	9	-	(86)
					45	-	45	1 076	523	553	5 429	121

	% udziałów, akcji w kapitale	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów/ akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk strata za okres
31 grudnia 2010 roku												
Navitrans Sp. z o.o.	26,5%	26,4%	praw własności	2010	20	-	20	983	340	643	6 411	255
CTL Chemkol	49%	49%	praw własności	2010	1 127	5 889	7 016	20 022	6 888	13 134	33 720	2 609
					1 147	5 889	7 036	21 005	7 228	13 777	40 131	2 864

Jednostki powiązane nieobjęte konsolidacją

	% udziałów, akcji w kapitale	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów/ akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk strata za okres
31 grudnia 2009 roku												
Petrolia Sp. z o.o.	24,0%	24,0%	-	2009	12		12	700	653	47	4 496	21
S+R Gazy Sp. z o.o.	30,0%	30,0%		2009	15		15	13	31	(18)	147	(128)
UNIROLL Sp. z o.o.	51,0%	51,0%		2009	26		26	498	237	261	1 956	(39)
UNISIL Sp. z o.o.	24,4%	24,4%		2009	54		54	374	74	299	571	16
					107	-	107	1 585	995	589	7 170	(130)

	% udziałów, akcji w kapitale	% posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Rok obrotowy	Wartość udziałów/ akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Przychody	Zysk strata za okres
31 grudnia 2010 roku												
S+R Gazy Sp. z o.o. w likwidacji	30%	30%	-	2010	15	-	15	1	-	1	70	19
UNISIL Sp. z o.o.	24,5%	24,5%	-	2010	54	-	54	429	80	349	766	60
				01.07.09								
ZAK S.A.	50%	50%	-	30.06.10	500	(500)	-	599	753	(154)	7 043	3
Lenwit Sp. z o.o. w likwidacji	24,5%	24,5%	-	2010	1 378	(1 378)	-	bd	bd	bd	bd	bd
Linopłyt S.A. w likwidacji	20,2%	20,2%	-	2010	51	(51)	-	bd	bd	bd	bd	bd
AIR Center	51%	51%	-	2010	109	(74)	35	bd	bd	bd	bd	bd
BraSol Sp. z o.o. w likwidacji	100%	100%	-	2010	21	(21)	-	bd	bd	bd	bd	bd
					2 128	(2 024)	104	1 029	833	196	7 879	82

Jednostka Dominująca uznała powyższe jednostki za nieistotne z punktu widzenia konsolidacji, dlatego też nie uwzględnia ich w procesie konsolidacji.

Nota 14.3. Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane, jako zabezpieczenie	815	334
Pozostałe	1 830	8
	2 645	342
Przypadające na:		
Długoterminowe	737	2
Krótkoterminowe	1 908	340
	2 645	342

Na pozostałe aktywa trwałe składa się w szczególności wycena instrumentów pochodnych (transakcje forward) w kwocie 815 tys. zł, zabezpieczenie udzielonej gwarancji bankowej w kwocie 1 000 tys. zł.

Zestawienie zmian w pozostałych aktywach finansowych

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	342	252 466
Zwiększenia, w tym:	2 357	329
Zwiększenia z tytułu nabycia	1 078	3
Zwiększenia z tytułu wyceny	484	310
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji	60	14
Zwiększenia pozostałe	735	2
Zmniejszenia, w tym:(-)	(54)	252 453)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(52)	(10)
Zmniejszenia pozostałe	(2)	(252 443)
Różnice kursowe	-	-
Stan na koniec okresu	2 645	342

Nota 15. Pozostałe aktywa

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Ubezpieczenia	4 150	3 543
Prenumeraty	305	235
Zaliczki	-	13
Prace badawczo-rozwojowe	344	336
Pozostałe	1 077	5 269
	5 876	9 396
Przypadające na:		
Długoterminowe	125	35
Krótkoterminowe	5 751	9 361
	5 876	9 396

Nota 16. Zapasy

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wyroby gotowe	84 372	54 421
Półprodukty, produkcja w toku	24 137	9 934
Materiały	123 887	69 834
Towary	458	324
Jednostki ERU	28 434	42 684
Zaliczki na dostawy	3 068	154
Pozostałe	5 431	3 523
Zapasy ogółem, w tym	269 787	180 874
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	13 054	17 108
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	55 614	34 204

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Wartość zapasów ujętych, jako koszt w okresie	935 676	392 449
Odpisy wartości zapasów ujęte, jako koszt w okresie	6 860	9 469
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie(-)	(7 253)	(10 013)
	935 283	391 905

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wartość odpisów aktualizujących	7 224	7 617

Zapasy są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu przeszacowania i obniżki w kwocie 7 224 tys. zł (31 grudnia 2009 roku 7 617 tys. zł). Dokonane w 2010 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów dotyczą wyrobów gotowych i półproduktów, materiałów, których koszt własny wytworzenia był wyższy od ceny sprzedaży netto lub okres ich

zalegania na magazynie był dłuższy niż rok. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

Nota 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	587	163
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	256 402	106 947
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	134 239	38 691
Należności z tytułu umów o roboty budowlane – podmioty powiązane	694	-
Należności z tytułu umów o roboty budowlane – podmioty pozostałe	2 081	702
Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe	354	301
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	26 470	3 339
	420 827	150 143
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 501	1 355
Krótkoterminowe	417 326	148 788
	420 827	150 143

Odpisy aktualizujące należności

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	21 870	25 242
Zwiększenia, w tym:	19 399	2 843
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług – podmioty powiązane	175	2 736
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności – pozostałe podmioty	2 592	99
Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności – pozostałe podmioty	389	8
Zwiększenie odpisu aktualizującego ujętego w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej ZAK S.A. na dzień przejęcia	16 243	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(13 027)	(6 215)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	-	(1 929)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(8 552)	(1 038)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	-	(28)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - powiązane podmioty	-	(254)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu umów o roboty budowlane - powiązane podmioty	(12)	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(4 351)	(1 573)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	(112)	(1 393)
Stan na koniec okresu	28 242	21 870
Przypadające na:		
Długoterminowe	531	-
Krótkoterminowe	27 711	21 870
	28 242	21 870

Należności z tytułu dostaw i usług są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizujące w kwocie 28 242 tys. zł (31 grudnia 2009 roku: 21 870 tys. zł). Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściągальności. Zmiany wartości (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody i koszty (należność główna) operacyjne oraz przychody i koszty finansowe (odsetki). Zarówno na dzień 31 grudnia 2010 roku jak i 31 grudnia 2009 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała należności z tytułu sum zatrzymanych.

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

Przyjęty okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 10-60 dni, w zależności od segmentu działalności.

Nota 18. Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Środki pieniężne w kasie	295	52
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	41 666	10 338
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	47 055	345
Lokaty bankowe terminowe do 3-miesięcy	151 710	218 152
Lokaty bankowe pozostałe	38 724	17 598
	279 450	246 485
Środki pieniężne, wartość wykazywane w bilansie	279 450	246 485
Środki pieniężne, wartości wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych	279 450	246 485

Zarówno na dzień 31 grudnia 2010 roku jak i 31 grudnia 2009 roku na Grupa Kapitałowa nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu. Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

Nota 19. Umowy o roboty budowlane

W Grupie Kapitałowej przychody z tytułu zawartych umów o roboty budowlane w 2010 roku wynosiły 2 120 tys. zł, (w 2009 roku (394) tys. zł).

Nota 20. Kapitał własny

Nota 20.1. Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wartość kapitału zakładowego	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji serii AA	75 582	75 582
	195 582	195 582

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	39 116 421	39 116 421
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	39 116 421	39 116 421
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

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

Podział akcji Jednostki Dominującej

W 2010 roku nie wystąpił podział akcji. Natomiast podział ten miał miejsce w 2008 roku. W dniu 25 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o dokonaniu zamiany dotychczasowej liczby akcji Jednostki Dominującej w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10 w ten sposób, iż dotychczasowa wartość nominalna każdej z akcji w wysokości 50 zł została obniżona do kwoty 5 zł. W wyniku zmiany każda z wyemitowanych akcji serii A o wartości 50 zł została wymieniona na 10 akcji odpowiednich Serii AA, o tożsamych prawach z akcjami przed podziałem i o wartości nominalnej 5 zł. W wyniku podziału liczba akcji wyniosła 24.000.000.

Emisja akcji

Dnia 25 lutego 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Jednostki Dominującej z kwoty 120 000.000 do kwoty nie mniejszej niż 168 000.000 i nie większej niż 200 000.000 to jest o kwotę nie mniejszą niż 48 000.000 i nie większą niż 80 000.000 - poprzez publiczną emisję obejmującą nie mniej niż 9 600.000 i nie więcej niż 16.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 5 zł każda. Oferta Publiczna akcji serii B Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. rozpoczęła się w 5 czerwca 2008 roku i zakończyła 17 czerwca 2008 roku. W ramach Oferty Publicznej oferowanych było 16 000.000 akcji nowej emisji serii B, w tym Zarząd Zakładów Azotowych w Tarnowie-Mościcach S.A. dokonał w ramach przeprowadzonej Oferty Publicznej przydziału 15 116 421 akcji serii B. W dniu 18 czerwca 2008 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie zgodnie z Uchwałą nr 364/08 przyznał Spółce status uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w typie Emitent i dokonał rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Z dniem 30 czerwca 2008 roku nastąpiło wprowadzenie tych akcji do obrotu giełdowego. Wartość nominalna akcji wyniosła 75 582 105 zł, natomiast wartość emisyjna 294 770 209,5 zł. W dniu 22 lipca 2008 roku emisja została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Struktura kapitału zakładowego

Akcyonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
31 grudnia 2009 roku				
Skarb Państwa	1 354 160	3,46%	1 354 160	3,46%
Nafta Polska	19 200 000	49,08%	19 200 000	49,08%
Ciech	2 560 000	6,54%	2 560 000	6,54%
PGNIG	4 000 001	10,23%	4 000 001	10,23%
Pozostali	12 002 260	30,69%	12 002 260	30,69%
	39 116 421	100,00%	39 116 421	100,00%
31 grudnia 2010 roku				
Skarb Państwa	1 349 000	3,45%	1 349 000	3,45%
Nafta Polska	19 200 000	49,08%	19 200 000	49,08%
Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	3 000 000	7,67%	3 000 000	7,67%
PGNIG	4 000 001	10,23%	4 000 001	10,23%
Pozostali	11 567 420	29,57%	11 567 420	29,57%
	39 116 421	100,00%	39 116 421	100,00%

Na dzień 08 marca 2011 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco

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

W związku z Ustawą z dnia 18 grudnia 2008 roku o zmianie ustawy o komercjalizacji prywatyzacji oraz ustawy o zasadach nabywania od Skarbu Państwa akcji w procesie konsolidacji spółek sektora elektroenergetycznego (Dz. U. nr 13 poz. 70), Ministerstwo Skarbu Państwa udostępniło akcje spadkobiercom osób uprawnionych, w związku, z czym zmiana uległa ilość akcji Jednostki Dominującej, będących w posiadaniu Skarbu Państwa. Ostatecznym terminem podpisywania umów przejęcia akcji pracowniczych przez spadkobierców był 12.02.2010, natomiast czynności związane z formalną rejestracją w/w umów w Rejestrze Sponsora Emisji zostały zakończone 16 marca 2010 roku.

Nota 20.2. Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Emisja akcji	219 188	219 188
Podatek (-)	(9 198)	(9 198)
	209 990	209 990

Kapitał powstał z przeprowadzonej w 2008 r. emisji akcji (patrz powyżej). Wartość tego kapitału na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 209 990 tys. zł.

Nota 20.3. Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Kapitał z tytułu pożyczek i kredytów walutowych(-/+)	(1 819)	(3 812)
Podatek dochodowy(-/+)	388	724
	(1 431)	(3 088)

Według stanu na 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa ujęła w kapitale z aktualizacji wyceny, wyznaczoną w oparciu o kryteria rachunkowości zabezpieczeń (wprowadzonej w Jednostce Dominującej z dniem 01 października 2008 roku zgodnie z MSR 39 tzw. część skuteczną zabezpieczenia wynikającego z kredytów i pożyczek walutowych w EUR w kwocie (1 819) tys. zł. Po uwzględnieniu efektu podatkowego w wysokości 388 tys. zł kapitał ten na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi (1 431) tys. zł.

Nota 20.4. Zyski zatrzymane

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	708 648	757 931
Korekty błędów lat ubiegłych(+/-)	-	(1 768)
Stan na początek okresu po korektach	708 648	756 163
Zwiększenia, w tym:	390 953	(916)
Wynik netto roku bieżącego	390 953	(4 249)
		3 333
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(46 599)
Dywidenda	-	(39 899)
Pozostałe		(6 700)
Stan na koniec okresu	1 099 601	708 648

Przeszacowanie kapitałów w związku z hiperinflacją

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

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

W związku z wyżej opisanym wymaganiem, Grupa Kapitałowa jedynie w nocy do sprawozdania finansowego pokazała wpływ hiperinflacji na kapitał podstawowy.

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

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

Nota 20.5. Udziały niesprawujące kontroli

	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	2 163	1 698
Korekty błędów lat ubiegłych	-	81
Stan na początek okresu po korektach	2 163	1 779
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy ZAK S.A.	436 412	-
Udział w zysku w ciągu roku	9 805	509
Udział w dywidendzie	(454)	(125)
Stan na koniec okresu	447 926	2 163

Nota 21. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyty	307 509	118 165
Kredyty w rachunku bieżącym	4 632	15 343
Pożyczki	3 145	6 139
	315 836	139 647
Przypadające na:		
Długoterminowe	33 587	29 446
Krótkoterminowe	281 699	110 201
	315 836	139 647

Zapadalność kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	281 699	110 201
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	33 587	29 446
od roku do 2 lat	19 180	13 638
od 2 lat do 5 lat	14 407	15 808
	315 836	139 647

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zgodnie z MSR 1 pkt. 65 ZAK S.A. z uwagi na naruszenie w 2009 roku warunków umów kredytowych udzielonych przez Konsorcjum BRE Bank SA Bank PEKAO SA oraz Kredyt Bank SA, oraz w związku z prowadzonymi negocjacjami o refinansowaniu wyżej wymienionych kredytów do 31 marca 2011 roku, ZAK S.A. zaprezentowała kredyty jako krótkoterminowe. Kredyty powyższe nie są wymagalne oraz ZAK S.A. nie posiada żadnego oświadczenia Banków tworzących Konsorcjum, które wskazywałoby o zamiarze postawienia ich w stan wymagalności.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 roku stopa dyskontowa kredytów ustalona została na bazie stopy bazowej dla okresu 1 roku powiększonej o 2 p.a. Stopa dyskontowa wynosi 4,88%.

Harmonogram spłat kredytów i pożyczek

31 grudnia 2010 roku

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

31 grudnia 2010 roku

	Waluta	Razem	do roku	1-2 lat	2-5 lat
Kredyt inwestycyjny w BOŚ S.A.	EUR	2 292	2 292	-	-
Kredyt inwestycyjny w BGŻ S.A.	EUR	20 381	6 794	6 794	6 793
Kredyt inwestycyjny w RBPL S.A.	PLN	20 250	6 750	6 750	6 750
Kredyt obrotowy odnawialny w PKO BP	PLN	40 000	40 000	-	-
Pożyczka inwestycyjna II w Mitsubishi Corp	EUR	2 708	2 708	-	-
Limit wierzytelności w RB	PLN	4 352	4 352	-	-
Kredyt wielocelowy w PKO BP	PLN	14 354	14 354	-	-
Kredyt rewolwingowy w RB PL S.A.	PLN	30 000	30 000	-	-
Korekta z tytułu SCN kredytów długoterminowych		(889)	-	(889)	-
Pożyczka WFOŚ P/142/04/06-2	PLN	244	244	-	-
Pożyczka WFOŚ P/052/07/06-4	PLN	3 188	750	751	1 687
Kredyt inwestycyjny 202-129/3/II/3/2008	PLN	1 042	232	232	578
Kredyt złotowy w rachunku bankowym 676/2009/1464/00	PLN	-	-	-	-
Kredyt obrotowy w BS Rymanów	PLN	1 472	1 472	-	-
BOŚ – rachunek bieżący	PLN	165	165	-	-
BGK – kredyt inwestycyjny	PLN	88	88	-	-
		139 647	110 201	13 638	15 808

Łącznie na 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa miała wolne limity kredytowe w równowartości kwoty 141 371 tys. zł (w tym inwestycyjne 48 140 tys. zł oraz na działalność bieżącą 93 231 tys. zł), przy czym z dniem 25 stycznia 2011 roku wygasł limit kredytu obrotowego w kwocie 40 mln zł. Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniósł 1 072 tys. zł).

Poza zastawami ustanowionymi na rzeczowych aktywach trwałych i zapasach, opisanymi odpowiednio w notach 11 i 16 brak innych zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Kapitałowej. Dodatkowo zabezpieczeniem kredytów są cesje wierzytelności.

Nota 22. Rezerwy na świadczenia pracownicze

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	16 728	7 560
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	58 118	38 884
Pozostałe rezerwy	4 565	4 032
	79 411	50 476
Przypadające na:		
Długoterminowe	71 235	45 087
Krótkoterminowe	8 176	5 389
	79 411	50 476

Zmiany zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stan na początek okresu	50 476	54 606
Zwiększenia, w tym:	37 388	10 975
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy Kapitałowej ZAK S.A.	33 502	-
Zwiększenia z tytułu utworzenia	3 875	9 869
Zwiększenia pozostałe	11	1 106
Zmniejszenia, w tym:(-)	(8 453)	(15 105)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(3 598)	(8 615)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(4 681)	(2 973)
Zmniejszenia pozostałe	(174)	(3 517)
Stan na koniec okresu	79 411	50 476

Podstawowe szacunki aktuarialne

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Stopa dyskontowa	5,5%	5,5%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	3,0%	3,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3,0%	3,0%

Kalkulacje rezerw na świadczenia pracownicze sporządzone zostały przez niezależnego aktuarium.

Nota 23. Rezerwy

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Rezerwy na sprawy sądowe	1 253	-
Rezerwy na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	46 079	16 541
Rezerwy na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	6 352	6 315
Rezerwy na gwarancje, poręczenia	2 115	927
Rezerwy bonusy, upusty	514	2 096
Pozostałe rezerwy	112 778	2 893
	169 091	28 772
Przypadające na:		
Długoterminowe	129 288	20 835
Krótkoterminowe	39 803	7 937
	169 091	28 772

Rezerwy na ochronę środowiska

Rezerwy z tytułu ochrony środowiska dotyczące następujących tytułów:

Jednostka Dominująca:

W związku z podjęciem przez Zarząd Jednostki Dominującej decyzji o wyłączeniu z eksploatacji Instalacji Elektrolizy Rtęciowej Jednostka Dominująca zgodnie z art. 214 ust 1 i 215 ust. 1 ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 roku „Prawo ochrony środowiska” (tekst jednolity Dz. U. Nr 25 z 2008 roku, poz. 150 z późniejszymi zmianami) poinformowała Marszałka Województwa Małopolskiego. Działalność na tej instalacji prowadzona była zgodnie z pozwoleniem zintegrowanym znak: ŚR.XIV.JI.6663-6-05 z dnia 16 lutego 2007 roku. Zgodnie z pismem otrzymanym od Marszałka Województwa Małopolskiego w związku z art. 193 pkt 1 ust 5 ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 roku „Prawo ochrony środowiska” (tekst jednolity Dz. U. Nr 25 z 2008 roku, poz. 150 z późniejszymi zmianami) wydana zostanie decyzja wygaszająca powyższe pozwolenie zintegrowane, jeżeli w ciągu 2 lat od daty zgłoszenia wyłączenia Jednostka Dominująca nie poinformuje o jej ponownym uruchomieniu.

Grupa kapitałowa na dzień bilansowy nie dokonała nowych szacunków rezerwy.

Rekultywacja terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem terenów należących do Spółki substancjami chemicznymi (głównie rtęcią), utworzono rezerwę na rekultywację tych terenów. W związku z zamknięciem z dniem 01 października 2009 roku Elektrolizy Rtęciowej Spółka dokonała ponownego oszacowania wysokości tej rezerwy. Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano dyskonto w wysokości 5,9%.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bieżąca tej rezerwy wynosi 6 852 tys. zł.

Wartość utworzonej rezerwy oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2012-2023.

W ciągu 2010 roku Spółka nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją zanieczyszczonych terenów.

Oczyszczenie hal wydziału elektrolizy zanieczyszczonych rtęcią

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem rtęcią dwóch budynków hal wydziału elektrolizy, utworzono rezerwę na koszty obniżenia zawartości rtęci w murach budynków do wysokości umożliwiającej ich dalszą eksploatację. W 2010 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała zmian szacunkowych tej rezerwy natomiast zastosowano dyskonto w wysokości 5,9%.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość bieżąca tej rezerwy wynosi 1 462 tys. zł.

Szacunków dokonano przy założeniu zastosowania metody demerkuryzacji chemicznej, uwzględniając stopień zanieczyszczenia budynków.

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację budynków zanieczyszczonych rtęcią przyjęto założenie, że prace zostaną przeprowadzone w latach 2012-2019.

W ciągu 2010 roku Spółka nie poniosła wydatków związanych z oczyszczaniem zanieczyszczonych budynków.

Usunięcie materiałów zawierających azbest

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej Spółka zobowiązana jest do dnia 31 grudnia 2032 roku do usunięcia i utylizacji wszelkich materiałów zawierających azbest.

W związku z tym obowiązkiem, na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka wartość bieżąca (po zdyskontowaniu – 5,9%) wynosi 423 tys. zł na koszty rozbiórki obiektów zawierających azbest i złożenie na składowisku odpadów powstałych w wyniku prac rozbiórkowych.

Szacunków dokonano z uwzględnieniem ilości obiektów zbudowanych z wykorzystaniem materiałów zawierających azbest oraz stopnia trudności demontażu tych obiektów.

W 2010 roku Spółka nie zmieniła szacunków odnośnie przewidywanych kosztów usunięcia materiałów zawierających azbest natomiast dokonała dyskonta tej rezerwy.

Grupa Kapitałowa ZAK S.A.

Rezerwa na koszty rekultywacji środowiska

W związku z obowiązkiem rekultywacji środowiska, zgodnie z Ustawą z dnia 27 kwietnia 2001 roku „Prawo ochrony środowiska” (tekst jednolity Dz. U. Nr 25 z 2008 roku, poz. 150 z późniejszymi zmianami), Grupa Kapitałowa ZAK S.A.–utworzyła rezerwę, która oszacowana została przez specjalistów zewnętrznych - Państwowy Instytut Geologiczny, w wysokości 24 000 tys. zł. Wartość tej rezerwy po zdyskontowaniu (2,5%) na dzień bilansowy wynosi 18 144 tys. zł.

Przewidywany okres wykorzystania do 2030 roku.

W ciągu 2010 roku Grupa Kapitałowa ZAK S.A. nie poniosła wydatków związanych realizacją zadań dotyczących rekultywacji terenów.

Rezerwa na zamknięcie składowiska osadów ściekowych

Grupa Kapitałowa ZAK S.A. utworzyła rezerwę na koszty związane z zamknięciem i rekultywacją składowiska osadów ściekowych z Centralnej Mechaniczno-Biologicznej Oczyszczalni Ścieków na terenie ZAK S.A. Rezerwa ta oszacowana została przez specjalistów zewnętrznych - Hydrogeotechnika Sp. z o.o. w kwocie 11 147 tys. zł. Wartość tej rezerwy po zdyskontowaniu (2,5%) na dzień bilansowy wynosi 10 346 tys. zł.

Przewidywany okres wykorzystania do 2016 roku.

Ponadto Grupa Kapitałowa ZAK S.A. utworzyła rezerwę w wysokości 810 tys. zł na koszty związane z rekultywacją w 2011 roku składowiska osadów przy oczyszczalni ścieków

Piskorzowiec na terenie gminy Bierawa. Rezerwa oszacowana została przez specjalistów zewnętrznych - Państwowy Instytut Geologiczny.

W ciągu 2010 roku Grupa Kapitałowa ZAK S.A. nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją ww. składowisk.

Spółka zależna – Jednostka Ratownictwa Chemicznego

Rekultywacja składowisk odpadów

Zgodnie z ustawą o odpadach z dnia 27 kwietnia 2001 roku (Dz. U. Nr 62/2001 poz. 627 z późn. zm.) oraz rozporządzeniem Ministra Środowiska w/s szczegółowych wymagań dotyczących lokalizacji, budowy, eksploatacji i zamknięcia, jakim powinny odpowiadać poszczególne typy składowisk odpadów z dnia 24 marca 2003 roku (Dz. U. Nr 61/2003 poz. 549) Spółka tworzy rezerwy na przyszłą rekultywację eksploatowanych składowisk. W 2010 roku Spółka utworzyła z tego tytułu rezerwę w kwocie 1 000 tys. zł.

Wysokość rezerwy ustalona została na podstawie opracowanego przez Spółkę planu eksploatacji, który określa sposób wykorzystania poszczególnych składowisk, terminy ich eksploatowania oraz metody rekultywacji. Na podstawie tego planu Spółka określa przewidywane koszty rekultywacji składowisk. Szacunek kosztów opracowany jest na podstawie cen rynkowych. Na dzień bilansowy Spółka nie dokonywała nowych szacunków. W 2010 roku Spółka dokonała aktualizacji rezerwy o dyskonto (10,0%) w kwocie 1 000 tys. zł

W 2010 roku Spółka poniosła wydatki na rekultywację składowisk w wysokości 1 214 tys. zł.

Inne rezerwy Grupy Kapitałowej

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej

Jednostka Dominująca utworzyła rezerwę w wysokości 6 352 tys. zł na koszty związane z przyszłościową likwidacją Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej. Rezerwa ta obejmuje przede wszystkim koszty wyburzeń budynków i budowli oraz koszty składowania.

Rezerwa na gwarancje i poręczenia

W Grupie Kapitałowej utworzone zostały przez podmioty zależne rezerwy na ewentualne naprawy gwarancyjne w wysokości 2 115 tys. zł.

Rezerwy na bonusy, upusty

Jednostka Dominująca utworzyła na dzień 31 grudnia 2010 roku rezerwy na bonusy i upusty w wysokości 514 tys. zł (31 grudnia 2009 roku 2 096 tys. zł). Rezerwa na upusty i bonusy w głównej mierze dotyczy asortymentu nawozowego. Wartość rezerwy oszacowana została zgodnie z obowiązującymi w Grupie Kapitałowej cennikami i prowadzoną polityką handlową.

Pozostałe rezerwy

Rezerwa na wyburzenia inne niż Elektroliza Rtęciowa

W grudniu 2010 roku opracowany został przez Jednostkę Dominującą plan wyburzeń budynków, budowli oraz instalacji, które nie są wykorzystywane w prowadzonej działalności gospodarczej. Plan ten obejmuje lata 2011-2015. W związku z powyższym na dzień bilansowy utworzono rezerwę w kwocie 7 290 tys. zł.

Rezerwa na przyszłe koszty związane z porządkowaniem nieruchomości

Jednostka Dominująca utworzyła rezerwę na przyszłe koszty związane z trwającym procesem porządkowania nieruchomości w kwocie 7 084 tys. zł. W wyniku nabycia Grupy Kapitałowej ZAK S.A. rezerwa ta wzrosła o kwotę 17 603 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa ZAK S.A. zaktualizowała rezerwę o 315 tys. zł. Razem wartość rezerwy na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 25 002 tys. zł.

Rezerwa prawa do emisji CO2

W pozostałych rezerwach na dzień nabycia wysokość tej rezerwy wynosiła 74 203 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 roku rezerwa ta została zmniejszona o kwotę 1 374 tys. zł. Wartość tej rezerwy na dzień bilansowy wynosi 72 829 tys. zł. Rezerwa ta ujęta została, zgodnie z przyjętą w Grupie Kapitałowej polityką rachunkowości.

Pozostałe rezerwy

Dotyczą roszczeń podmiotów trzecich wobec Grupy Kapitałowej w kwocie 7 657 tys. zł, w tym ujęcie zobowiązania warunkowego ATT Polymers na dzień nabycia w kwocie 800 tys. EUR tj. 3 270 tys. zł.

Zmiana stanu rezerw

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	Rezerwy na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwy na gwarancje	Rezerwy bonusy, upusty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2009 roku	17	14 723	6 315	-	803	4 459	26 317
Zwiększenia, w tym:	-	4 615	-	1 818	9 834	564	16 831
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	750	-	485	9 834	267	11 336
Zwiększenia pozostałe	-	3 865	-	1 333	-	297	5 495
Zmniejszenia, w tym:(-)	(17)	(2 797)	-	(891)	(8 541)	(2 130)	(14 376)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(17)	-	-	(11)	(8 541)	(244)	(8 813)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(2 500)	-	(880)	-	(323)	(3 703)
Zmniejszenia pozostałe	-	(297)	-	-	-	(1 563)	(1 860)
Stan na 31.12.2009 roku	-	16 541	6 315	927	2 096	2 893	28 772

	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	Rezerwy na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwy na gwarancje	Rezerwy bonusy, upusty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2010 roku	-	16 541	6 315	927	2 096	2 893	28 772
Zwiększenia, w tym:	1 253	32 958	37	1 419	5 664	116 478	157 809
Zwiększenia z tytułu nabycia Grupy Kapitałowej ZAK S.A.	144	30 628	-	-	-	93 224	123 996
Zwiększenia z tytułu nabycia ATT Polymers	911	-	-	-	-	5 828	6 739
Zwiększenia z tytułu utworzenia	198	1 879	-	1 419	5 664	17 111	26 271
Zwiększenia pozostałe	-	451	37	-	-	315	803
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(3 420)	-	(231)	(7 246)	(6 593)	(17 490)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	(1 214)	-	(17)	(7 246)	(5 219)	(13 696)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(2 206)	-	(214)	-	-	(2 420)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	(1 374)	(1 374)
Stan na 31.12.2010 roku	1 253	46 079	6 352	2 115	514	112 778	169 091

Nota 24. Dotacje rządowe

Grupa Kapitałowa w 2009 roku otrzymała dotację w ramach projektu WNP-POKL.08.01-12-061/09 pt Po angielski? No problem! „Podniesienie konkurencyjności ZAT S.A. poprzez rozwój kompetencji językowych pracowników”. Spółka w ramach tej dotacji wydatkowała kwotę 484 tys. zł, która bezpośrednio odniesiona została w pozostałe przychody operacyjne.

W dniu 12 kwietnia 2010 roku Grupa Kapitałowa podpisała umowę o dofinansowanie Projektu „Gospodarcze wykorzystanie popiołów w Zakładach Azotowych w Tarnowie – Mościcach S.A.” nr POIS.04.02.00-00-003/09w ramach działania 4.2 priorytetu IV programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007-2013. Umowa podpisana jest z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska.

Wysokość dofinansowania wynosi 30% kwoty wydatków kwalifikowanych poniesionych w toku realizacji Projektu, nie więcej niż 4 588 tys. zł. Na dzień bilansowy Spółka otrzymała dofinansowanie w wysokości 300 tys. zł.

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Dotacje rządowe	334	169
Dotacje unijne	21	-
	355	169
Przypadające na:		
Długoterminowe	307	33
Krótkoterminowe	48	136
	355	169

Nota 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	4 427	499
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	398 421	90 842
Zobowiązania w postępowaniu układowym - podmioty pozostałe	-	7
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	40 240	24 318
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	15 850	8 612
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych - podmioty pozostałe	46 563	4 441
Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane	400	-
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	23 616	2 522
Rezerwa na nagrodę roczną	10 781	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	7 594	1 699
Rezerwa na nagrodę motywacyjną	2 749	1 050
Rezerwa koszty związane ze sprzedażą licencji	2 292	2 068
Rezerwa na energię odnawialną	1 251	1 009
Rezerwa na niezafakturowane koszty	3 561	635
Pozostałe rezerwy	831	-
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	212	-
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	32 696	5 859
	591 484	143 561
Przypadające na:		
Długoterminowe	251	189
Krótkoterminowe	591 233	143 372
	591 484	143 561

Nota 26. Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 857	2 692
Pozostałe zobowiązania finansowe	227	63
	12 084	2 755
Przypadające na:		
Długoterminowe	6 943	1 673
Krótkoterminowe	5 141	1 082
	12 084	2 755

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu			Minimalne płatności z tytułu leasingu		
	Odsetki	Kapitał		Odsetki	Kapitał	
	31 grudnia 2010 roku			31 grudnia 2009 roku		
Do roku	5 638	616	5 022	1 203	161	1 042
1 do 3 lat	7 091	553	6 538	1 744	94	1 650
3 do 5 lat	308	11	297	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
	13 037	1 180	11 857	2 947	255	2 692

Nota 27. Przychody przyszłych okresów

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Inne	749	132
	749	132
Przypadające na:		-
Długoterminowe	2	4
Krótkoterminowe	747	128
	749	132

Nota 28. Instrumenty finansowe

Nota 28.1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

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

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

Nota 28.2. Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis zasad rachunkowości i stosowanych metod wyceny, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz podstaw wykazywania dochodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych ujawniono w pkt 21 do sprawozdania finansowego.

Nota 28.3 Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	815	334
Pożyczki i należności	441 971	155 537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	279 450	246 485
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 633	13 266
Pozostałe aktywa finansowe	9 455	596
	744 324	416 218

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako:

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9 455	596
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 633	13 266
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	422 891	155 537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	279 450	246 485
Pozostałe aktywa	19 895	334
	744 324	416 218

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	89 766	16 925
Przeznaczone do obrotu	-	2 172
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	800 030	260 128
	889 796	279 225

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jako:

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	33 587	29 446
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek	281 699	110 201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	562 425	136 823
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 084	2 755
	889 796	279 225

Zyski (straty) dotyczące poszczególnych kategorii(+/-)

	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 998	1 817
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	3 358	13 891
Pożyczki i należności	3 138	396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 310	2 002
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 527	6 181
Pozostałe aktywa finansowe	397	482
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(8 986)	(6 763)
Przeznaczone do obrotu	-	2 002
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(6 033)	(4 873)
	5 709	15 135

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Grupa Kapitałowa nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w bilansie na 31.12.2010 rok, których warunki zostały renegotjowane,
- Oprócz odpisów aktualizujących wartość należności i opisanych w notcie 14 Grupa Kapitałowa nie tworzyła innych odpisów,
- W Grupie Kapitałowej w 2010 roku wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy,
- Nie występują różnice w wartościach między danymi zaprezentowanymi w bilansie Grupy Kapitałowej i w notcie 28.3.a „klasyfikacja instrumentów finansowych”, nie były dokonane żadne wyłączenia z bilansu w tym zakresie,
- W 2010 roku Grupa Kapitałowa nie emitowała instrumentu zawierającego składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy i także mieszczącego w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- W 2010 roku Grupa Kapitałowa nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Nota 28.4 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Nota 28.4.1 Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę Kapitałową strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Grupy Kapitałowej od klientów oraz z inwestycjami finansowymi.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe:

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	815	334
Pożyczki i należności	441 971	155 537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	279 450	246 485
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	111	109
Pozostałe aktywa finansowe	9 457	594
	731 804	403 059

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Segment Tworzywa	70 589	66 573
Segment Nawozy	69 542	18 895
Segment Alkohole Oxo	74 597	-
Segment pozostałe	42 261	21 642
	256 989	107 110

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz terminowych lokat bankowych (*ujętych na 31 grudnia 2010 w pozycji „środki pieniężne i ich ekwiwalenty” - w kwocie 279 450 tys. zł - z uwagi na termin ich zapadalności upływający do 3 miesięcy od dnia bilansowego*). Uwzględniając obowiązujące w Grupie Kapitałowej procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca (za wyjątkiem lokat zdeponowanych w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej).

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

Należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej, stanowiące ok.75% łącznych należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej od jednostek niepowiązanych, są objęte ochroną w ramach polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., a uzupełniającą polisą wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., które ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 15% wartości ubezpieczonych należności). Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości 85-90% kwoty należności objętych ubezpieczeniem. Po dniu bilansowym, tj.

od 01 marca 2011 roku całość ubezpieczenia kredytów kupieckich Grupy Kapitałowej objęte jest ubezpieczeniem KUK S.A.

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

Kontrahenci, w stosunku, do których Grupa Kapitałowa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany odbiorcom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniając w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta. Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest, jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Grupy Kapitałowej (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych.

Około 68% salda to należności od odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 32% należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską.

Obroty Grupy Kapitałowej koncentrują się w trzech głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Odbiorcy w/w segmentów mają podobny udział w należnościach Grupy Kapitałowej, w tym należności odbiorców z Segmentu Alkohole Oxo stanowią 29,0% łącznych należności z tytułu dostaw i usług, a odpowiednio z Segmentu Nawozów 27,5% oraz z Segmentu Tworzyw 27,1%. W grupie z Segmentów Tworzyw oraz Alkohole Oxo przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności, w większości w ramach ubezpieczeniowych limitów kredytowych, a w pozostałych przypadkach w ramach otwartych akredytyw i gwarancji. Natomiast w grupie odbiorców Segmentu Nawozów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych, a w pozostałych przypadkach w formie przedpłat.

Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Przeterminowane do 60 dni	28 325	23 234
Przeterminowane od 60-180 dni	5 253	3 300
Przeterminowane od 180-360 dni	4 743	1 148
Przeterminowane powyżej 360 dni	9 071	1 478
	47 392	29 160

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności przedstawia nota nr 17.

Środki pieniężne i lokaty

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

Nota 28.4.2 Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę Kapitałową jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. W wyniku emisji akcji, przeprowadzonej w 2008 roku, Grupa Kapitałowa posiada znaczne nadwyżki finansowe, dlatego ryzyko utraty płynności jest bardzo niskie, ponadto Grupa Kapitałowa posiada wolne limity kredytów obrotowych i inwestycyjnych, dodatkowo ograniczające to ryzyko. Jednostka Dominująca jest ponadto agentem kredytu w rachunku bieżącym przyznanego Grupie Kapitałowej i powiązanego z usługą cash-poolingu wirtualnego, co pozwala na poprawę zarządzania płynnością finansową i kosztami finansowymi całej Grupy Kapitałowej. Usługa cash-poolingu wirtualnego polega na codziennym bilansowaniu ujemnych i dodatnich stanów środków finansowych, które znajdują się na koniec dnia na rachunkach bieżących w PLN, poszczególnych spółek z Grupy kapitałowej, przy czym maksymalny poziom sald podlegających wirtualnemu bilansowaniu może wynosić 40 mln zł, co wynika z limitu kredytu w rachunku bieżącym powiązanego ze strukturą cash-poolingu wirtualnego. Środki ujemne i dodatnie do kwoty zbilansowanej są oprocentowane wg tej samej stopy WIBOR 1M p.a., natomiast rzeczywiste przepływy następują wyłącznie raz w miesiącu i są ograniczone do odsetek uiszczanych na rzecz banku przez spółki z Grupy Kapitałowej posiadające ujemne salda oraz odsetek uiszczanych przez bank rzecz spółek z Grupy Kapitałowej posiadających salda dodatnie. Według stanu na 31 grudnia 2010 roku w Grupie Kapitałowej nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych istotnych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań.

Zobowiązania finansowe

31 grudnia 2010 roku

Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	do 1 roku	1 do 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23 997	20 646	3 351
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	865 798	770 641	95 157
	889 795	791 287	98 508

31 grudnia 2009 roku

Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	do 1 roku	1 do 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16 925	13 367	3 558
Przeznaczone do obrotu	2 172	2 088	84
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	260 128	232 937	27 191
	279 225	248 392	30 833

Nota 28.4.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Kapitałowej na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, aktywów finansowych, jak również pożyczek

i kredytów bankowych oraz leasingu opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża oraz odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów w EURO i LIBOR + marża w przypadku kredytu w USD. Wpływu zmian stóp procentowych na zadłużenie Grupy Kapitałowej nie zabezpiecza się przed ryzykiem stopy procentowej.

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

	Wartość bieżąca 31.12.2010	Wartość bieżąca 31.12.2009
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	134 022	180 341
Zobowiązania finansowe(-)	-	(4 064)
	134 022	176 277
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	120 428	48 230
Zobowiązania finansowe(-)	(321 621)	(137 600)
	(201 193)	(89 370)

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Znaczna część nadwyżki środków finansowych Grupy Kapitałowej objęta została terminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia. W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano stabilizację na niskim poziomie stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR, a oferowane oprocentowanie lokat bankowych dla Grupy Kapitałowej kształtowało się na poziomie proporcjonalnym do średniego oprocentowania zobowiązań finansowych opartych o zmiennej stopie procentowej.

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

Analiza wrażliwości(+/-):

	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp	zwiększenia 100bp	zmniejszenia 100bp
31 grudnia 2010 roku	(2 602)	2 602	(2 602)	2 602
31 grudnia 2009 roku	(874)	874	(874)	874

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe Grupy Kapitałowej związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Grupę Kapitałową w walutach obcych, obejmującymi około 2/3 przychodów oraz około 1/3 jej kosztów. Wahania kursowe mają wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży i koszty zakupu surowców. Umocnienie waluty krajowej ma negatywny wpływ na rentowność eksportu oraz sprzedaż krajową denominowaną w walutach obcych a z kolei osłabienie waluty krajowej ma wpływ pozytywny na w/w rentowność. Spowodowane wahaniem kursowymi zmiany przychodów z eksportu oraz ze sprzedaży krajowej wycenianej na bazie notowań rynkowych, częściowo są

kompensowane poprzez zmiany kosztów importu surowcowego, zmniejszając w dużej mierze ekspozycję Grupy Kapitałowej na ryzyko zmian kursów walutowych.

Grupa Kapitałowa ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Grupa Kapitałowa wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej w okresie sprawozdawczym w pierwszej kolejności hedging naturalny, transakcje faktoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz uzupełniając transakcje terminowe forward. W 2010 zwiększyła się średnia otwarta ekspozycja walutowa Grupy Kapitałowej w EURO przy jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniu średniej otwartej ekspozycji w USD, wskutek zwiększenia sprzedaży do UE i zmniejszeniu na rynki Dalekiego Wschodu.

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

31 grudnia 2010 roku

	EUR	USD	CHF
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	35 254	12 471	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)	(24 050)	(3 063)	-
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)	(22 915)	(910)	-
	(11 711)	8 498	-

31 grudnia 2009 roku

	EUR	USD	CHF
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 884	8 208	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)	(3 414)	(1 332)	(1)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)	(5 978)	-	-
	2 492	6 876	(1)

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

	Rachunek zysków i strat (+/-)		Kapitał własny (+/-)	
	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%
31 grudnia 2010 roku	(4 396)	4 396	(5 029)	5 029
31 grudnia 2009 roku	1 216	(1 216)	(11)	11

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

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

Nota 28.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły w 2010 roku instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.

Nota 28.6 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na 31 grudnia 2010 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardy) Grupy Kapitałowej wynosiła łącznie 20,5 mln EUR (z terminami zapadalności: na styczeń 2011 - 5 mln EUR, na luty i marzec 2011 - po 5,5 mln EUR, na kwiecień 2011 - 3 mln EUR i na maj 2011 - 1,5 mln EUR) oraz 0,3 mln USD (z terminem zapadalności na styczeń 2011).

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

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

W 2010 roku Grupa Kapitałowa stosowała powyższe zasady rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do zaciągniętych kredytów i pożyczek walutowych, które spełniają kryteria określone w MSR nr 39, poprzez wyliczenie wartości skutecznej zabezpieczenia i jego odniesienie w kapitał z aktualizacji wyceny.

W wyniku rozliczenia powiązań zabezpieczających dotyczących kredytów i pożyczek walutowych w 2010 roku, dokonano poprzez kapitał z aktualizacji wyceny, zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o kwotę 1 235 tys. zł.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczanych

Według stanu na 31 grudnia 2010 r. Grupa Kapitałowa ujmowała w kapitale z aktualizacji wyceny, wyznaczoną w oparciu o kryteria rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, tzw. część skuteczną zabezpieczenia wynikającego z kredytów i pożyczek walutowych w EUR w kwocie (1 766) tys. zł.

Wycena niezrealizowanych transakcji zabezpieczających na 31 grudnia 2010 wynosiła 815 tys. zł, co stanowiło łączną wartość godziwa instrumentów pochodnych ujętych w pozycji aktywa finansowe. Dla transakcji tych nie wyznaczono powiązań zabezpieczających.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Grupy Kapitałowej wg stanu na 31 grudnia 2010 roku na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację ekspozycji wynikającej z niezrealizowanych instrumentów pochodnych w walucie EURO, w której są denominowane

	Instrumenty, dla których nie wyznaczono powiązań.		Instrumenty, dla których wyznaczono powiązania.	
	Razem wartość			
Ekspozycja z tyt. forwardów w EUR	20 500 €		20 500 €	
Ekspozycja z tyt. forwardów w USD	\$ 300		\$300	
	Rachunek zysków i strat		Kapitał własny	
	dodatnia	ujemna	dodatnia	ujemna
Wycena instrumentów pochodnych w EUR	787	-	787	-
Wycena instrumentów pochodnych w USD	28	-	28	-
Razem wycena instrumentów pochodnych	815	-	815	-

Nota 29. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Płatne w okresie do 1 roku	6 850	2 571
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	18 950	2 360
Płatne powyżej 5 lat	6 040	4 752
	31 840	9 683

Umowy leasingu operacyjnego, w których Grupa Kapitałowa jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Płatne w okresie do 1 roku	12 658	-
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	24 314	-
Płatne powyżej 5 lat	54 588	54 252
	91 560	54 252

Umowy leasingu operacyjnego obejmują umowy najmu i dzierżawy wagonów i cystern do przewozu surowców i produktów, dzierżawa katalizatora do redukcji podtlenu azotu oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, którego ewidencja prowadzona jest pozabilansowo.

Nota 30. Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa podpisała szereg umów dotyczących kontynuacji rozpoczętych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej mechanicznej, elektrycznej, projektowej oraz nadzoru inwestorskiego. Poniżej przedstawiono zobowiązania inwestycyjne Grupy Kapitałowej.

	Szacowana wartość
Modernizacja i intensyfikacja Wytwórni Kaprolaktamu do 101 300 t/r	1 587
Instalacja do kompleksowego odbioru popiołu z kotłów EC II	8 688
Instalacja wodoru	2 360
Dostosowanie stanowisk załadunku i rozładunku amoniaku ciekłego do przepisów TDT	361
Dostosowanie węzła rozładunku fenolu z cystern na rampie rozładawczej do wymogów TDT / Dostosowanie urządzeń przeładunkowych dla cykloheksanolu, cykloheksanolu, cykloheksanu i flakolu do wymogów TDT	674
Rozbudowa rozdzielni 0,4 kV dla potrzeb Wytwórni SHA	1 858
Modernizacja kolektora pary świeżej etap 4 i 5	612
Budowa wymiennikowni ciepła w celu zwiększenia sprzedaży ciepła w wodzie grzewczej dla MPEC do 30 MW	5
Przeniesienie pompowni siarczanu amonu wraz z rozdzielnią elektryczną z obiektu C-187A do obiektu C-187	637
Modernizacja Domu Chemika	6 075
Projekt przeniesienia i budowy instalacji oczyszczania CO2 dla firmy AIR PRODUCT	38
Modernizacja chłodni wentylatorowej obiegu chłodniczego M	400
Modernizacja blokad systemu ESD	100
Wymiana rozdzielni elektroenergetycznej 6kv	1 450
Wdrożenie systemu APC na instalacjach Oxo	288
Zakup i rekonfiguracja serwerów DCS OXO do wersji 800xA 5.1	27
Przebudowa archiwum na szatnie	66
Wymiana nawierzchni drogi 2/3 i chodnika w polu H. Kwas Azotowy TK-V	131
	25 357

Nota 31. Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Należności warunkowe	111	-
Pozostałe	-	-
	111	-

Zestawienie zobowiązań warunkowych, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań Grupy Kapitałowej:

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Gwarancje, poręczenia	9 427	68
Pozostałe	31 648	17 034
	41 075	17 102

Udzielone gwarancje/poręczenia:

Za zobowiązania Jednostki Dominującej banki udzieliły następujących gwarancji, które zostały otwarte w ciężar limitów kredytowych:

Udzielone poręczenia

Typ	Dla	Tytuł	Waluta	31.12.2010**	31.12.2009
Poręczenie patronackie/Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A.	Envia Mitteldeutsche Energie AG Niemcy	Zabezpieczenie zapłaty zobowiązań ATT Polymers GmbH	EUR	1 000	-
Poręczenie patronackie/Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A.	Envia Therm GmbH	Zabezpieczenie zapłaty zobowiązań ATT Polymers GmbH	EUR	500	-
				6 118	-

** zobowiązania w EURO przeliczono na PLN wg kursu sprzed. banku wiodącego EUR/PLN z 31.12.2010 = 4,0788

Gwarancje bankowe

Za zobowiązania Jednostki Dominującej banki udzieliły następujących gwarancji, które zostały otwarte w ciężar limitów kredytowych:

Typ	Dla	Tytuł	Waluta	31.12.2010	31.12.2009
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	Naczelnik Urzędu Celnego w Nowym Sączu	Zabezpieczenie akcyzowe	PLN	-	3 500
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	Dyrektor Izby Celnej w Krakowie	Zabezpieczenie procedur celnych	PLN	1 600	1 600
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	GATX Rail Poland Sp. z o.o. Warszawa	Gwarancja zapłaty czynszu dzierżawnego	PLN	112	80
Gwarancja bankowa/Raiffeisen Bank Polska S.A.	GATX Rail Poland Sp. z o.o. Warszawa	Gwarancja zapłaty czynszu dzierżawnego	PLN	44	42
				1 756	5 222

Za zobowiązania pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej banki udzieliły następujących gwarancji:

Typ	Dla	Tytuł	Waluta	31.12.2010	31.12.2009
Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy oraz usunięcie wad i usterek	RAFAKO S.A.	Umowa Z/K/ZU/0326/08/KO Kompleksowa realizacja branży AKPiA przeznaczonej dla Instalacji Odsiarczania Spalin Bloku Energetycznego 858 MW w BOT Elektrownia Bełchatów S.A.	PLN	343	-
Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy oraz usunięcie wad i usterek	RAFAKO S.A.	Z/K/ZU/0053/09/AH Wykonanie, dostawa wraz z montażem oraz uruchom. komplet. i gotowego do pracy system monitoringu spalin w systemie "pod klucz" przeznaczonego dla MIOS w EC Siekierki.	PLN	123	-
Gwarancja bankowa – Bank PKO BP SA	Izba celna	Zabezpieczenie długu celnego	PLN	1 000	-
Gwarancja bankowa – Bank PKO BP SA	Izba celna	Zabezpieczenie długu celnego	PLN	1 600	-
Gwarancja bankowa/lokata środków	Mostostal Kędzierzyn SA	Zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych	PLN	159	-
Gwarancja bankowa	Emerson Process Menegment Power and Water Solution Water Solution	Zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych	PLN	-	68
Zastaw na majątku Spółki	Umowa ZAT S.A. z PKO SA	Zabezpieczenie roszczeń gwarancyjnych	PLN	-	17 034
				3 225	17 102

Weksle *

	Dla	Tytuł	Waluta	31.12.2010	31.12.2009	Uwagi
Weksel własny	PKN Orlen S.A.	zobowiązań płatności należności za zakupione towary i usługi	PLN	14 000	-	1 weksel in blanco do kwoty 14 000 tys. zł
Weksel własny	Polimex-Mostostal Siedlce S.A.	zobowiązań wynikających z gwarancji zwrotu zaliczki do kontraktu z CNCCC Chiny	USD	-	-	1 weksel in blanco do kwoty 590 tys. USD
Weksel własny	Dyrektor Izby Celnej w Krakowie	powstałych i mogących powstać zobowiązań podatkowych w podatku akcyzowym	PLN	-	-	1 weksel in blanco do kwoty 1 050 tys. zł
Weksel własny	PKN Orlen S.A.	zabezpieczenie dostaw propylenu	PLN	10 000	-	
Weksel własny	NFOŚiGW	zabezpieczenie Umowy o dofinansowanie projektu KSI POIS.04.03.00-00-012/08	PLN	20 000	-	
Weksel własny	BRE Bank SA	zabezpieczenie limitu pod transakcje zabezpieczające	PLN	1 000	-	
Weksel własny	Urząd Celny w Opolu	zabezpieczenie akcyzowe	PLN	648	-	
				45 648	-	

* Nie uwzględniono weksli in blanco wystawionych przez Jednostkę Dominującą na zabezpieczenie zobowiązań ujmowanych w bilansie oraz gwarancji wystawionych przez bilansie

Nota 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe

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

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku				
Podmioty zależne Grupy ZAT S.A.	17 370	363	17 333	6 956
Podmioty powiązane Nafta Polska	3	1	13 385	114
Podmioty powiązane Grupa PGNiG	314	1	185 184	24 323
Podmioty powiązane Grupa Ciech	22 888	2 778	227	14
Podmioty powiązane pozostałe	1 716	170	2 628	162
	42 291	3 313	218 757	31 569

Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi są na zasadach rynkowych. Zawierane transakcje w 2010 roku, od strony zakupowej, z podmiotami powiązanymi dotyczą głównie zakupu usług remontowych, inwestycyjnych oczyszczania ścieków, składowania odpadów, usług transportu kolejowego, zakupu surowców, zakupu licencji.

Natomiast transakcje sprzedażowe dotyczą sprzedaży mediów energetycznych, dzierżawy nieruchomości, wyrobów gotowych.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	na dzień 31.12.2010	na dzień 31.12.2009
Udzielone członkom naczelnego kierownictwa	-	-
Udzielone wspólnym przedsiębiorstwom	-	-
Pozostałe	24 156	-
	24 156	-

Jednostka Dominująca w 2010 roku udzieliła pożyczki ATT Polymers w kwocie 6 mln EUR (24 086 tys. zł. Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 19 080 tys. zł. Pożyczka udzielona została na warunkach rynkowych.

Spółka zależna ZAK S.A. CHEMZAK S.A. udzieliła pożyczkę drugiej Spółce zależnej Hotel Centralny Sp. z o.o. w kwocie 70 tys. zł.

Nota 33. Wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Grupie Kapitałowej

	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Wynagrodzenia Zarządu	3 875	3 129
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	893	702
	4 768	3 831

Wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Jednostce Dominującej w 2010 roku

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

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Jednostce Dominującej w 2010 roku

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

Wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Jednostce Dominującej w 2009 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Marciniak Jerzy	159	-	159
Szczypiński Witold	155	62	217
Skolmowski Andrzej	119	-	119
Bernat Franciszek	155	13	168
Hap Monika	35	118	153
	623	193	816

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Jednostce Dominującej w 2009 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Kielkiewicz Joanna	40	-	40
Lis Ewa	40	4	44
Maciejuk Dariusz	40	2	42
Pieńkowski Krzysztof	40	1	41
Piszczyk Marzena	40	2	42
Rzążewska Małgorzata	40	2	42
Teske Armin	40	2	42
Wais Jan	40	1	41
Wałęga Katarzyna	40	1	41
	360	15	375

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

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Maciejczyk Artur	124	67	191
Buczek Robert	104	53	157
Sosin Jerzy	122	4	126
Mijał Witold	104	2	106
Lipiński Jarosław	104	49	153
Łabuz Władysław	83	50	133
Woliński Jerzy	192	69	261
Oczkowicz Stanisław	101	57	158
Golemo Piotr	124	54	178
Ciuruś Andrzej	102	49	151
Kokoszka Leszek	54	-	54
Handzelewicz Dominik	31	-	31
Andrzej Paryło	61	-	61
Piekarczyk Maria	64	-	64
Pieńkowski Krzysztof	380	-	380
Trommer Gerd	348	-	348
Spies Jörg	108	-	108
Jałosiński Krzysztof	48	1	49
Skwarko Wiesław	45	1	46
Sabina Nowosielska Sabina	45	1	46
Ptasiński Mirosław	45	1	46
Nowak Jacek	13	35	48
Duszewski Robert	-	14	14
Gancarczyk Lucyna	104	57	161
Leja Józef	83	42	125
	2 589	606	3 195

Wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji w Jednostkach zależnych w 2009 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Babiarz Piotr	17	-	17
Boryczka Piotr	91	-	91
Buczek Robert	99	34	133
Ciuruś Andrzej	98	18	116
Gacoń Andrzej	125	-	125
Gancarczyk Lucyna	100	60	160
Golemo Piotr	117	45	162
Handzelewicz Dominik	78	22	100
Kokoszka Leszek	100	60	160
Leja Józef	80	29	109
Lipiński Jarosław	100	48	148
Łabuz Władysław	80	35	115
Maciejczyk Artur	123	65	188
Mijał Witold	50	1	51
Oczkowicz Stanisław	91	48	139
Sosin Jerzy	119	19	138
Włodarczyk Aleksander	50	1	51
Woliński Jerzy	109	51	160
Zelek Marek	122	40	162
	1 749	576	2 325

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

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Marciniak Jerzy	20	-	20
Szczypiński Witold	91	-	91
Skolmowski Andrzej	134	-	134
Bernat Franciszek	29	-	29
Czerny Tomasz	12	-	12
Kozioł Wiesław	12	-	12
Lach Wiesław	12	-	12
Michalec Andrzej	12	-	12
Skóra Andrzej	7	-	7
Zabawa Janusz	6	-	6
Paprocki Zbigniew	12	-	12
Wachowicz Jerzy	7	-	7
Marciniak Jerzy	13	-	13
Koziara Jerzy	13	-	13
Mikołajek Dariusz	12	-	12
Smola Rafał	1	-	1
Gajdura Józef	12	-	12
Wałęga Tomasz	12	-	12
Gładysz Ewa	5	-	5
Kucharski Józef	5	-	5
Januszewski Ludwik i	1	-	1
Ogar Józef	7	-	7
Bednarczyk Rafał	7	-	7
Mryglodowicz Marek	8	-	8
Malec Małgorzata .	56	-	56
Sotel Mirosław	7	-	7
Kura Wojciech	7	-	7
Skórski Janusz	7	-	7
Słomko Małgorzata	7	-	7
Zrajewska Monika	7	-	7
Wyroba Anna	7	-	7
Bogusławski Sebastian	7	-	7
Wrona Jarosław	15	-	15
Szatko Jan	12	-	12
Kwaśniak Jan	12	-	12
	581	-	581

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w Jednostkach zależnych w 2009 roku

	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Bączek Miłosz	6	-	6
Bednarczyk Rafał	2	-	2
Bernat Franciszek	27	-	27
Czerny Tomasz	12	-	12
Ćwikła Paweł	5	-	5
Fikas Agata	1	-	1
Gajdura Józef	12	-	12
Gawron Stanisław	4	-	4
Gębarowski Edmund	3	-	3
Gładysz Ewa	12	-	12
Golemo Witold	1	-	1
Hap Monika	6	-	6
Juszkiewicz Grażyna	1	-	1
Koziara Jerzy	12	-	12
Kozioł Mariusz	7	-	7
Kozioł Wiesław	12	-	12
Kucharski Józef	12	-	12
Kupiniak Jacek	6	-	6
Kuta Szymon	5	-	5
Kwaśniak Jan	12	-	12
Lach Wiesław	12	-	12
Łusicki Piotr	11	-	11
Marciniak Jerzy	14	-	14
Michalec Andrzej	6	-	6
Mikołajek Dariusz	12	-	12
Paprocki Zbigniew	12	-	12
Skolmowski Andrzej	8	-	8
Skóra Andrzej	14	-	14
Skóra Piotr	5	-	5
Smoła Rafał	8	-	8
Strojny Mariusz	11	-	11
Szatko Jan	12	-	12
Szczypiński Witold	14	-	14
Tworzydło Barbara	4	-	4
Wałęga Tomasz	6	-	6
Wrona Jarosław	14	-	14
Zabawa Janusz	12	-	12
	333	-	333

Nota 34. Zdarzenia po dacie bilansu

Awaria

W dniu 5 stycznia 2011 roku w Wytwórni Kwasu Azotowego Technicznego miała miejsce awaria sprężarki powietrza – jednej z czterech maszyn wchodzących w skład turbozespołu. Konsekwencją zdarzenia było chwilowe wstrzymanie produkcji nawozów saletranych na okres ok. 14 dni. W dniu 20 stycznia roku uruchomiono Wytwórnę nawozów saletranych po postoju awaryjnym. Aktualnie Wytwórnia pracuje na poziomie dostosowanym do podaży kwasu azotowego technicznego. Korzystając z efektów synergii z ZAK S.A. dokonano alokacji zapasów kwasu azotowego w Grupie Kapitałowej AZOTY Tarnów, zwiększając sukcesywnie wykorzystanie. Prace zmierzające do zwiększenia wykorzystania zdolności produkcyjnych nawozów saletranych przebiegają zgodnie z harmonogramem. Osiągnięcie pełnych zdolności produkcyjnych, uzależnione od przywrócenia produkcji kwasu azotowego w Wytwórni w Tarnowie, przewidywane jest w połowie maja bieżącego roku. Jednostka Dominująca informowała o awarii i jej wpływie na wyniki raportami nr 3/2011 z 6 stycznia 2011 i 8/2011 z dnia 21 stycznia 2011 roku. W wyniku czasowego postoju wytwórni zmniejszenie wolumenu produkcji nawozów azotowych w Jednostce Dominującej szacowane było na około 13% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. Natomiast zmniejszenie wolumenu produkcji nawozów azotowych w Grupie Kapitałowej AZOTY Tarnów szacowane było na około 5% rocznych zdolności produkcyjnych. Produkcja pozostałych nawozów przebiega bez zakłóceń.

Udzielenie pożyczki

Jednostka Dominująca w dniu 21 stycznia 2011 roku zawarła umowę pożyczki z ZAK S.A. na kwotę 50 mln PLN. Pożyczka ta została udzielona na spłatę zobowiązań wynikających z zawartego przez ZAK S.A. porozumienia z PGNiG SA. Spłata pożyczki następować będzie w okresach miesięcznych w równych ratach po 10 mln PLN, począwszy od 31 stycznia 2011 do 31 maja 2011 roku.

Ustanowienie zastawu na akcjach ZAK S.A.

W dniu 14 lutego 2011 roku wpłynęło do Jednostki Dominującej zawiadomienie z Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział VII Gospodarczy Rejestru Zastawów o ustanowieniu na rzecz PKO BP S.A. Regionalnego Oddziału Korporacyjnego w Krakowie zastawu rejestrowego na należących do Spółki akcji na okaziciela serii B ZAK. S.A.

Wpisu w rejestrze zastawów dokonano dnia 2 lutego 2011 roku. Zastaw został ustanowiony jako zabezpieczenie umowy kredytu inwestycyjnego, udzielonego przez PKO BP S.A. i przeznaczonego na zakup akcji ZAK S.A.

Nowa umowa ubezpieczenia należności

W dniu 1 marca 2011 roku została zawarta z Korporacją Ubezpieczenia Kredytów Eksportowych umowa ubezpieczenia należności pieniężnych na okres od 1 marca 2011 roku do 29 lutego 2012 roku, która zastąpiła dotychczasową polisę ubezpieczenia ryzyka kredytu kupieckiego, wystawioną przez Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A., która wygasła 28 lutego 2011 roku. Obecna polisa ubezpieczeniowa pozwoliła ujednolicienie ubezpieczenia należności Grupie Kapitałowej, gdyż analogiczną polisę z terminem do 31 lipca 2011 roku posiada też ZAK S.A. Jednocześnie nastąpiło od 1 marca 2011 roku istotne ograniczenie kosztów składki ubezpieczeniowej opłacanej przez ZAT S.A. oraz podwyższenie poziomu pokrycia szkody przez ubezpieczyciela do 95% wartości ubezpieczonego limitu kredytowego. Maksymalna suma ubezpieczenia wynosi 50-krotność zapłaconej składki (nie mniej niż 50-krotność składki minimalnej) za dany rok ubezpieczeniowy.

Wybór Prezesa ZAK S.A.

W dniu 31 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza ZAK S.A. powołała na Prezesa Zarządu ZAK S.A. Pana Jerzego Marciniaka, który funkcję tą sprawuje od 1 lutego 2011 roku.

Ogłoszenie konkursu

Rada Nadzorcza ZAK S.A. ogłosiła postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska:

Prezesa Zarządu –Dyrektora Generalnego ZAK S.A.

Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za finanse

Członka Zarządu odpowiedzialnego za handel

Członka Zarządu odpowiedzialnego za produkcję.

Oświadczenia Spółki ZAK S.A. w sprawie spłaty kredytów

Dnia 28 stycznia 2011 roku ZAK S.A. otrzymała pismo od Agenta Kredytu działający w imieniu wszystkich pierwotnych kredytodawców, który przyjął do wiadomości oświadczenie ZAK S.A. odnośnie całkowitej spłaty kwoty zadłużenia z tytułów umów kredytowych do dnia 31 marca 2011 roku.

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

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

- badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2012 roku;
- badania pakietów konsolidacyjnych za okresy 12 miesięcy kończące się 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2012 roku, sporządzonych zgodnie z wytycznymi i na potrzeby konsolidacji Nafty Polskiej S.A.,
- przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okresy 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009 roku, 30 czerwca 2010 roku, 30 czerwca 2011 roku,
- przeprowadzenie kompleksowych szkoleń z zakresu aktualizacji MSSF w roku 2009, 2010, 2011,

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

W 2010 roku Deloitte Audyt nie wykonywał żadnych innych usług.

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

W Grupie Kapitałowej takie umowy nie występują.

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych w Tarnowie - Mościcach S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2010 roku zawiera 121 stron.

Podpisy członków Zarządu

.....
Jerzy Marciniak
Prezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Andrzej Skolmowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Franciszek Bernat
Członek Zarządu

.....
Ewa Gładysz
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Tarnów, dnia 08 marca 2011 roku.