

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 1 lipca 2011 roku – 30 czerwca 2012 roku

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5.	Informacje ogólne	9
5.1.	Opis Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	9
5.2.	Podmioty objęte konsolidacją	10
5.3.	Zakres działalności podmiotów objętych konsolidacją	10
6.	Skład Zarządu Jednostki Dominującej	11
7.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	11
8.	Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
9.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
9.1.	Oświadczenie o zgodności	12
9.2.	Waluta pomiaru i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
9.3.	Zasady sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego	12
10.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
11.	Nowe standardy i interpretacje	16
12.	Korekta błędów	18
13.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	18
13.1.	Profesjonalny osąd	18
13.2.	Niepewność szacunków	18
14.	Zasady rachunkowości	19
14.1.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
14.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	19
14.3.	Koszty finansowania zewnętrznego	21
14.4.	Nieruchomości inwestycyjne	21
14.5.	Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	21
14.6.	Wartości niematerialne	22
14.7.	Prawa do emisji CO ₂	23
14.8.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	24
14.9.	Instrumenty finansowe	24
14.10.	Wbudowane instrumenty pochodne	26
14.11.	Zapasy	27
14.12.	Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności	28
14.13.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
14.14.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30
14.15.	Kapitał własny	30
14.16.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	31
14.17.	Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe zobowiązania	31
14.18.	Rezerwy	32
14.19.	Świadczenia pracownicze	32
14.20.	Przychody	33
14.20.1.	Sprzedaż towarów i produktów	34
14.20.2.	Świadczenie usług	34
14.20.3.	Odsetki	34
14.20.4.	Dywidendy	35
14.20.5.	Przychody z tytułu wynajmu	35
14.20.6.	Koszty	35
14.20.7.	Dotacje	35
14.20.8.	Podatek dochodowy	35
14.20.9.	Zysk netto na akcję	36
15.	Informacje dotyczące segmentów	36
16.	Przychody i koszty	40
16.1.	Przychody ze sprzedaży	40

16.2.	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	40
16.3.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	41
16.4.	Pozostałe przychody operacyjne	42
16.5.	Pozostałe koszty operacyjne	42
16.6.	Przychody i koszty finansowe netto	43
16.7.	Informacje dotyczące cykliczności i sezonowości działalności Grupy	43
17.	Podatek dochodowy	44
17.1.	Odroczony podatek dochodowy	46
18.	Działalność zaniechana, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	47
19.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	48
20.	Zysk przypadający na jedną akcję	49
21.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	50
22.	Rzeczowe aktywa trwałe	51
23.	Prawo wieczystego użytkowania	53
24.	Wartości niematerialne	54
25.	Nieruchomości inwestycyjne	56
26.	Udziały i akcje oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	57
27.	Zapasy	59
28.	Prawa do emisji CO ₂	60
29.	Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności	61
30.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
31.	Pochodne instrumenty finansowe	62
32.	Kapitał własny	64
32.1.	Kapitał zakładowy	64
32.2.	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	64
32.3.	Pozostałe kapitały	65
32.4.	Charakter i cel pozostałych kapitałów	65
33.	Rezerwy	66
33.1.	Zmiany stanu rezerw	66
33.2.	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	67
33.3.	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	67
33.4.	Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	67
33.5.	Inne rezerwy	67
34.	Świadczenia pracownicze	67
34.1.	Programy akcji pracowniczych	67
34.2.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	68
34.3.	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	69
35.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	69
36.	Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) i pozostałe	71
37.	Dotacje	72
38.	Zobowiązania i należności warunkowe	73
38.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca	73
38.2.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca	73
38.3.	Inne zobowiązania warunkowe	73
38.4.	Należności warunkowe	74
38.5.	Zobowiązania inwestycyjne	75
38.6.	Sprawy sądowe	75
38.7.	Gwarancje	75
38.8.	Rozliczenia podatkowe	76
39.	Informacje o podmiotach powiązanych	77
39.1.	Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	78
39.2.	Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	78
39.3.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	78
39.4.	Udziały kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych	79
40.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	79
40.1.	Ryzyko stopy procentowej	79
40.2.	Ryzyko walutowe	80

w tysiącach złotych

40.3.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	82
40.4.	Ryzyko cenowe	83
40.5.	Ryzyko kredytowe.....	83
40.6.	Ryzyko płynności.....	84
41.	Zarządzanie kapitałem	85
42.	Instrumenty finansowe	86
43.	Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	88
44.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	90
45.	Struktura zatrudnienia	91
46.	Wynagrodzenie Audytora	91
47.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	92
48.	Oświadczenia Zarządu.....	92

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	16.1	3 787 208	2 693 923
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.1	161 123	188 397
Przychody ze sprzedaży		3 948 331	2 882 320
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16.2	(2 760 758)	(2 064 711)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.2	(153 417)	(173 425)
Koszt własny sprzedaży		(2 914 175)	(2 238 136)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		1 034 156	644 184
Koszty sprzedaży	16.2	(237 578)	(173 380)
Koszty ogólnego zarządu	16.2	(159 006)	(139 035)
Pozostałe przychody operacyjne	16.4	42 445	58 265
Pozostałe koszty operacyjne	16.5	(15 969)	(62 396)
Przychody i koszty finansowe netto	16.6	22 719	13 894
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		88	5 560
Zysk/(strata) brutto		686 855	347 092
Podatek dochodowy	17	(85 273)	(57 346)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		601 582	289 746
Działalność zaniechana			
Zysk/(Strata) za okres z działalności zaniechanej	18	(1 100)	(10 316)
Zysk/(strata) netto za okres		600 482	279 430
Inne całkowite dochody:			
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1 082	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		(205)	-
Inne całkowite dochody netto		877	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		601 359	279 430
Zysk/(strata) netto przypadający/a na :			
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		600 482	279 430
udziałowców nie posiadających kontroli		600 635	279 357
		(153)	73
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
– podstawowy za okres	20	31,42	14,61
– podstawowy za okres z działalności kontynuowanej	20	31,47	15,16
– rozwodniony za okres	20	31,42	14,61
– rozwodniony za okres z działalności kontynuowanej	20	31,47	15,16

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.06.2012	30.06.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 756 321	1 500 425
Rzeczowe aktywa trwałe	22	1 585 998	1 367 833
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	23	61 221	41 680
Nieruchomości inwestycyjne	25	14 883	13 526
Wartości niematerialne	24	51 240	53 145
Udziały i akcje	26	40 840	23 617
Należności handlowe i pozostałe	29	36	358
Pozostałe aktywa finansowe	26	1 866	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	237	266
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 461 331	998 499
Zapasy	27	352 250	366 144
Nabyte prawa do emisji	28	-	-
Należności handlowe i pozostałe	29	597 575	533 947
Należności z tytułu podatku dochodowego		115	4 825
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	511 391	93 548
Pozostałe aktywa finansowe	26	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	31	-	31
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	18	-	4
SUMA AKTYWÓW		3 217 652	2 498 924
PASYWA			
Kapitał własny		2 459 647	1 927 197
Kapitał zakładowy	32.1	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	32.2	237 650	237 650
Pozostałe kapitały	32.3	877	-
Zyski zatrzymane	32.4	2 015 271	1 484 597
Udziały niekontrolujące		14 699	13 800
Zobowiązania długoterminowe		191 729	131 703
Kredyty i pożyczki	35	32 274	1 758
Pochodne instrumenty finansowe	31	-	104
Rezerwy	33	12 182	13 804
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	71 255	65 902
Zobowiązania handlowe i pozostałe	36	1 546	37
Dotacje	37	24 684	18 017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	49 788	32 081
Zobowiązania krótkoterminowe		566 276	440 024
Kredyty i pożyczki	35	7 468	2 086
Zobowiązania handlowe i pozostałe	36	499 283	385 440
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		23 345	2 043
Pochodne instrumenty finansowe	31	153	153
Rezerwy	33	20 073	37 213
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	13 411	11 496
Dotacje	37	2 543	1 593
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	18	-	-
Stan zobowiązań ogółem		758 005	571 727
SUMA PASYWÓW		3 217 652	2 498 924

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		685 755	336 776
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(88)	(5 560)
Amortyzacja	16.2	114 484	85 965
	16.5		
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		(2 974)	5 166
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		1 600	50 382
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	43	(93 720)	(199 174)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	43	13 782	(74 866)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	43	96 276	246 497
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		7 617	1 150
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	43	(11 290)	45 583
Podatek dochodowy zapłacony	43	(1 151)	(927)
Wycena instrumentów pochodnych		(73)	(306)
Pozostałe		10 136	8 186
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		820 354	498 872
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43	1 255	11
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	43	(306 549)	(375 700)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż aktywów finansowych		11 075	2 620
Nabycie aktywów finansowych		(88 094)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane		350	367
Spłata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Pozostałe		(10 704)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(392 667)	(372 702)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 229)	(1 236)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		30 084	786
Spłata kredytów i pożyczek		(797)	(121 658)
Dywidendy wypłacone		(70 202)	(19 157)
Odsetki zapłacone, w tym:		(1 663)	(448)
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	43	(721)	-
Pozostałe		31 434	14 623
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(13 373)	(127 090)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		414 314	(920)
Różnice kursowe netto		616	(4 627)
Środki pieniężne na początek okresu		93 444	94 364
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	30	507 758	93 444
- o ograniczonej możliwości dysponowania		2 678	7 354

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny przypadający udziałowcom nie posiadającym kontroli	Kapitał własny razem
Na dzień 1 lipca 2010 roku	191 150	237 650	-	1 224 355	1 775 688	1 398	1 654 553
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2010 roku	191 150	237 650	-	1 224 355	1 775 688	1 398	1 654 553
Łączne całkowite dochody	-	-	-	279 357	279 357	73	279 430
Zmiany w grupie	-	-	-	-	-	12 576	12 576
Wypłata dywidendy	-	-	-	(19 115)	(19 115)	(247)	(19 362)
Na dzień 30 czerwca 2011 roku	191 150	237 650	-	1 484 597	2 035 930	13 800	1 927 197
Na dzień 1 lipca 2011 roku	191 150	237 650	-	1 484 597	2 035 930	13 800	1 927 197
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2011 roku	191 150	237 650	-	1 484 597	2 035 930	13 800	1 927 197
Łączne całkowite dochody	-	-	877	600 635	600 635	(153)	601 359
Zmiany w grupie	-	-	-	-	-	1 156	1 156
Wypłata dywidendy	-	-	-	(69 961)	(69 961)	(104)	(70 065)
Na dzień 30 czerwca 2012 roku	191 150	237 650	877	2 015 271	2 566 604	14 699	2 459 647

Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Grupa) zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 12 miesięcy od 1 lipca 2011 roku do 30 czerwca 2012 roku. W sprawozdaniu prezentowany jest jako okres porównywalny okres od 1 lipca 2010 roku do 30 czerwca 2011 roku.

5.1. Opis Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Na dzień bilansowy w skład Grupy wchodzi Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako Jednostka Dominująca oraz podmioty zależne (7 bezpośrednio i 2 pośrednio).

Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Jednostka Dominująca) zostały utworzone Aktem Notarialnym (Rep nr 2600/92) z dnia 24 marca 1992 roku. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13.

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

Czas trwania działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Akcje Jednostki Dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Według klasyfikacji GPW w Warszawie Jednostka Dominująca jest zakwalifikowana do sektora „przemysł chemiczny”.

Ponadto Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. są powiązane kapitałowo z następującymi spółkami:

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. udział w kapitale zakładowym 50,00%,
- Elektrownia Puławy Sp. z o.o. udział w kapitale zakładowym 50,00%,
- CTL „KOLZAP” Sp. z o.o. udział w kapitale zakładowym 49,00%,
- NAVITRANS Sp. z o.o. udział w kapitale zakładowym 26,45%,
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. udział w kapitale zakładowym 25,00%.

Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poprzez spółkę stowarzyszoną BBM Sp. z o.o. (50,00% udziałów w kapitale zakładowym), posiadają dodatkowo (pośrednio) 13,22% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki NAVITRANS Sp. z o.o.

Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poprzez spółki zależne PROZAP Sp. z o.o., REMZAP Sp. z o.o. i STO-ZAP Sp. z o.o. posiadają dodatkowo (pośrednio) 1,46% głosów na Zgromadzeniu Wspólników i 1,44% udziałów w kapitale zakładowym spółki MEDICAL Sp. z o.o.

W dniu 17 sierpnia 2011 roku Jednostka Dominująca nabyła od Skarbu Państwa 5 200 udziałów spółki GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. za cenę 10 704 tysięcy złotych, po zrealizowaniu transakcji udział Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. w kapitale zakładowym i głosach Walnego Zgromadzenia Wspólników GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. wynosi 98,43%.

W dniu 4 stycznia 2012 roku Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nabyły 2 550 000 akcji spółki Azoty-Adipol S.A. za cenę 44 727 tysięcy złotych. Nabyte akcje stanowią 85% kapitału zakładowego, w związku z tym Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przejęły kontrolę nad spółką.

Rozliczenie nabycia udziałów przedstawione zostało w nocie 9.3.

Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach			
udział w kapitale zakładowym w %		udział w prawach głosów w %	
D.W. „JAWOR” Sp. z o.o. z siedzibą w Ustroniu	99,96	„Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście	100,00
	99,96		100,00
Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych „Fosfory” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	98,43	„Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie	100,00
	98,43		100,00
Azoty-Adipol S.A. z siedzibą w Chorzowie	85,00		
	85,00		
MEDICAL Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	91,41		
	93,15		
PROZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	84,69		
	85,57		
REMZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	94,61		
	95,74		
STO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	96,15		
	98,31		

5.2. Podmioty objęte konsolidacją

Konsolidacją metodą pełną objęto:

- Grupę Kapitałową GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. (dalej: GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.),
- Azoty-Adipol S.A. (dalej: Azoty-Adipol S.A.),
- Przedsiębiorstwo Projektowania Modernizacji i Rozwoju Z.A. „Puławy” S.A. PROZAP Sp. z o.o. (dalej: Prozap Sp. z o.o.),
- Przedsiębiorstwo Wykonawstwa Remontów i Inwestycji REMZAP Sp. z o.o. (dalej: Remzap Sp. z o.o.).

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności wyceniono posiadane przez Grupę udziały w spółkach „Bałtycka Baza Masowa” Sp. z o.o. (dalej: BBM Sp. z o.o.), CTL „Kolzap” Sp. z o.o. (dalej: Kolzap Sp. z o.o.) oraz Elektrownia Puławy Sp. z o.o. (dalej: Elektrownia Puławy Sp. z o.o.).

5.3. Zakres działalności podmiotów objętych konsolidacją

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej,
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- pobór i uzdatnianie wody, rozprowadzanie wody,

- gospodarowanie ściekami i odpadami, działalność związana z rekultywacją,
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

Grupa Kapitałowa GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie produkcji nawozów mineralnych i związków fosforowych, świadczenia usług przeładunkowych i magazynowania oraz handlu.

Azoty-Adipol S.A. prowadzi działalność w zakresie produkcji nawozów mineralnych, produktów chemii technicznej, dodatków do żywności, transportu kolejowego oraz najmu i handlu.

Prozap Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego oraz działalność poligraficzną pozostałą.

Remzap Sp. z o.o. prowadzi działalność głównie w zakresie robót budowlano-montażowych, remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych.

BBM Sp. z o.o. prowadzi działalność głównie w zakresie przeładunku i magazynowania towarów, transportu drogowego i wodnego, cumowania statków oraz handlu.

Elektrownia Puławy Sp. z o.o. aktualnie nie prowadzi działalności. Jest to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy Elektrowni. Docelowo spółka ta będzie prowadziła działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i handlu energią elektryczną, wytwarzania i zaopatrywania w parę wodną, gorącą wodę oraz powietrze do układów klimatyzacyjnych.

Kolzap Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie transportu kolejowego, w szczególności obsługi bocznicowej, transportu drogowego, przeładunku i magazynowania towarów oraz handlu.

Zakres działania podmiotów nie objętych konsolidacją przedstawiony został w nocie 9.3.

6. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 3 września 2012 roku wchodził:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| • Paweł Jarczewski | Prezes Zarządu |
| • Marian Rybak | Wiceprezes Zarządu |
| • Marek Kapłucha | Członek Zarządu |
| • Wojciech Kozak | Członek Zarządu |
| • Zenon Pokojski | Członek Zarządu |

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. W dniu 28 maja 2012 roku Pan Andrzej Kopeć złożył rezygnację z pełnionej Funkcji Członka Zarządu Jednostki Dominującej z dniem 28 maja 2012 roku.

7. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 3 września 2012 roku wchodził:

- | | |
|------------------------|-------------------------|
| • Cezary Możejko | Przewodniczący Rady |
| • Irena Ożóg | Wiceprzewodniczący Rady |
| • Jacek Wójtowicz | Sekretarz Rady |
| • Jacek Kudela | Członek Rady |
| • Marta Kulik-Zawadzka | Członek Rady |
| • Andrzej Bartuzi | Członek Rady |

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 28 listopada 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej Uchwałą Nr 5 odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Jacka Korskiego oraz Uchwałą Nr 6 powołało do składu Rady Pana Jacka Kudelę.

8. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 3 września 2012 roku.

9. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

9.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

9.2. Waluta pomiaru i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

9.3. Zasady sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez podmioty tworzące Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, z wyjątkiem „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie. W związku z zaistnieniem przesłanek wskazujących na ryzyko braku kontynuacji działalności, Zarząd spółki zwołał Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „Agrochem” Sp. z o.o., które w dniu 27 stycznia 2012 roku podjęło Uchwałę nr 1 o kontynuacji działalności przez Spółkę w 2012 roku w nie zmienionym zakresie oraz o wsparciu finansowym jednostki zależnej w razie braku możliwości zapewnienia innego źródła finansowania. W dniu 7 sierpnia 2012 roku Zarząd GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. będącej jedynym właścicielem spółki złożył oświadczenie o kontynuowaniu w niezmniejszonym istotnie zakresie działalności Grupy Kapitałowej GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia 30 czerwca 2012 roku.

Ze względu na osiągnięte przez D.W. „JAWOR” Sp. z o.o. wyniki finansowe oraz uregulowania Umowy Spółki, Zarząd Jednostki Dominującej zwołał na 20 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, którego przedmiotem było podjęcie uchwały w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki. Z uwagi na uregulowania Umowy Spółki uchwała nie została podjęta. 26 lipca 2012 roku Zarząd Jednostki Dominującej złożył pozew sądowy w sprawie o rozwiązanie i likwidację tej spółki. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej Spółka posiada zdolność do kontynuowania działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej jest okres rozpoczynający się 1 lipca i kończący się 30 czerwca roku następnego. Rokiem obrotowym dla spółek zależnych, konsolidowanych metodą pełną jest rok kalendarzowy. Na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej, przy zachowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Natomiast śródroczne pakiety konsolidacyjne podmiotów zależnych objętych konsolidacją oraz GK GZNF

„Fosfory” Sp. z o.o., będące podstawą do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8, pkt 8, zezwalający na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF, w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją następujących jednostek:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
D.W. „Jawor” Sp. z o.o.	Ustroń Jaszowiec	Prowadzenie ośrodka wczasowego, restauracji i barów, działalność rozrywkowa	zależna bezpośrednio	99,96	99,96
MEDICAL Sp. z o.o.	Puławy	Ochrona zdrowia ludzkiego	zależna bezpośrednio	92,88	94,64
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzątanie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,31
NAVITRANS Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi żeglugowe, spedycyjne, handel	stowarzyszona bezpośrednio i pośrednio	26,45 (39,70)	26,45 (39,70)
TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Moskwa	Handel	stowarzyszona bezpośrednio	25,00	25,00

Wielkości uzasadniające wyłączenie podmiotów powiązanych z konsolidacji:

Wyszczególnienie	D.W. „Jawor” Sp. z o.o.	MEDICAL Sp. z o.o.	STO-ZAP Sp. z o.o.	NAVITRANS Sp. z o.o.	TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Razem
Suma bilansowa na dzień 30.06.2012r.	3 401	3 558	3 077	1 502	b.d.	11 538
Udział w sumie bilansowej Jednostki Dominującej	0,11%	0,12%	0,10%	0,05%	0,00%	0,38%
Aktywa netto na dzień 30.06.2012r.	3 318	2 585	2 264	504	b.d.	8 671
Przychody za okres 01.07.2011-30.06.2012	1 797	6 796	9 616	4 591	b.d.	22 800
Udział w przychodach Jednostki Dominującej	0,05%	0,19%	0,26%	0,13%	0,00%	0,63%
Wynik finansowy za okres 01.07.2011-30.06.2012	(201)	319	208	101	b.d.	427
Udział w wyniku finansowym Jednostki Dominującej	-0,04%	0,05%	0,04%	0,02%	0,00%	0,07%

Udziały jednostek podlegających konsolidacji, ale nie objętych konsolidacją prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w długoterminowych aktywach finansowych jako „Udziały i akcje” i wycenione zostały wg ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Udziały i akcje jednostek nie podlegających konsolidacji prezentowane jako „Udziały i akcje” w długoterminowych aktywach finansowych wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 14.9.

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały nie posiadające kontroli w aktywach netto konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały nie posiadające kontroli składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały nie posiadające kontroli w zmianach w kapitale własnym poczynszy od daty połączenia.

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu Jednostki Dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej, pomniejszonym o wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji oraz podlega wyliczeniu utraty wartości w ramach tej inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W dniu 17 sierpnia 2011 roku Jednostka Dominująca nabyła od Skarbu Państwa 5 200 udziałów spółki GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. za cenę 10 704 tysięcy złotych, po zrealizowaniu transakcji udział Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. w kapitale zakładowym i głosach Walnego Zgromadzenia Wspólników GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. wynosi 98,43%. Rozliczenie transakcji ujęte zostało w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako transakcja kapitałowa w pozycjach „Zyski zatrzymane” oraz „Udziały niekontrolujące” w kwocie 10 922 tysiące złotych. W związku z upływem wskazanego w MSSF 3 okresu rozliczenia nabycia w dniu 27 kwietnia 2011 roku kontrolnego pakietu udziałów, dokonano rozliczenia ostatecznego. Jednostka Dominująca nie zmienia rozliczenia nabycia zaprezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2011 roku. Zidentyfikowane różnice zostały odniesione w wynik roku bieżącego.

W dniu 4 stycznia 2012 roku Jednostka Dominująca nabyła od Skarbu Państwa 2 550 000 akcji spółki Azoty-Adipol S.A., co stanowi 85% akcji spółki. W wyniku nabycia akcji spółka weszła w skład Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Zgodnie z MSSF 3 pkt 18 nabycie akcji zostało rozliczone metodą nabycia. Metoda ta wymaga dokonania na dzień przejęcia wyceny do wartości godziwej nabytych składników aktywów i przejętych zobowiązań.

W związku z przejęciem kontroli nad spółką Azoty-Adipol S.A. dokonano rozliczenia ceny nabycia. Dla potrzeb rozliczenia za dzień przejęcia kontroli przyjęto uproszczenie, że przejęcie kontroli nastąpiło w dniu 1 stycznia 2012 roku. W wyniku rozliczenia ustalono nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia (zysk z okazynego nabycia) w wysokości 23 716 tysięcy złotych. Zgodnie z uregulowaniami MSSF 3 rozliczenia dokonano w sposób prowizoryczny, ostateczne rozliczenie może się różnić od rozliczenia przedstawionego poniżej. Zobowiązania Jednostki Dominującej w stosunku do zbywcy akcji wynikające z zawartej umowy zostały opisane w notce 38.3.

Zysk z okazynego nabycia zaprezentowany został w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Aktywa i zobowiązania na dzień 1 stycznia 2012 roku

	<i>przed rozliczeniem</i>	<i>po rozliczeniu</i>
Aktywa trwałe	33 286 tys. zł	69 010 tys. zł
Aktywa obrotowe	45 860 tys. zł	47 138 tys. zł
Zobowiązania	29 657 tys. zł	35 627 tys. zł
Aktywa netto	49 489 tys. zł	80 521 tys. zł

Rozliczenie transakcji nabycia akcji Azoty-Adipol S.A.

Wartość godziwa aktywów netto	80 521 tys. zł
Wartość godziwa aktywów netto przypadająca na udziały niekontrolujące	12 078 tys. zł
Cena nabycia	44 727 tys. zł
Zysk z okazijnego nabycia	23 716 tys. zł

Wartości aktywów netto przypadających na udziały niekontrolujące ustalono metodą proporcjonalną.
Zmiany w posiadanych przez Jednostkę Dominującą udziałach i akcjach objętych konsolidacją.

Wyszczególnienie	Wartość udziałów/akcji wg ceny nabycia/zbycia	Wartość udziałów/akcji na dzień nabycia/zbycia	Wartość firmy	Pozostałe przychody operacyjne	Zysk ze zbycia	Transakcje z udziałowcami nie posiadającymi kontroli
Nabycie udziałów GZNF "Fosfory" Sp. z o.o.	10 704	-	-	-	-	10 922
Nabycie akcji Azoty-Adipol S.A.	44 727	68 443	-	23 716	-	-
Razem udziały i akcje	55 431	68 443	-	23 716	-	10 922

10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze sporządzała skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano, w związku z wejściem w życie, zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”. Zmiany usunęły wymóg ujawniania przez jednostki powiązane z państwem szczegółowych informacji na temat wszystkich transakcji z państwem oraz innymi jednostkami powiązanymi z państwem. Zastosowanie standardu ograniczyło poziom ujawnień dotyczących podmiotów powiązanych kontrolowanych przez rząd. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi prezentowane są w nocie 39.

Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” wprowadziła wymóg ujawniania informacji w zakresie związku między przeniesionym aktywem finansowym a związanym z nim zobowiązaniem finansowym, charakterem i ryzykami z nim związanymi oraz stopniem utrzymywanego zaangażowania. Zmiana ta nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ze względu na specyfikę prowadzonej działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

11. Nowe standardy i interpretacje

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 porusza kwestie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku i po tej dacie. Ze względu na rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych Jednostka Dominująca oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana KIMSF 14 – MSR 19 – limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności

Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i po tej dacie. Zmiana interpretacji nie dotyczy niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa nie posiada programu określonych świadczeń z minimalnymi wymogami finansowania.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Zmiany dotyczą podatku odroczonego zależnie od przewidywanego sposobu realizacji aktywów trwałych nie amortyzowanych lub nieruchomości inwestycyjnych wycenianych wg modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 – sposobem realizacji wartości bilansowej będzie wyłącznie sprzedaż oraz podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej. Pierwsza zmiana będzie miała zastosowanie do okresów rozpoczynających się 01 stycznia 2012 roku i po tej dacie, natomiast druga zmiana do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku lub później. Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych wycenianych wg modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40. W odniesieniu do drugiej zmiany prawo polskie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych nie ogranicza wykorzystania strat podatkowych zależnie od źródła przychodów.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 określa zdolność sprawowania kontroli jako podstawę konsolidacji oraz przewiduje jeden model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w których udziały/akcje dokonano inwestycji. W zakresie terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zastępuje MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz eliminuje interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania pod warunkiem zastosowania całego pakietu (MSSF 10 - 12, zmiany w MSR 27 i 28). Jednostka Dominująca oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Ocena kontroli nad podmiotami, w których udziały/akcje zainwestowano dokonana zgodnie z nowym standardem nie zmieni wniosków co do kontroli Jednostki Dominującej nad tymi podmiotami.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

MSSF 11 definiuje wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz wskazuje metodę praw własności jako metodę rozliczania wspólnych przedsięwzięć. Standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Jednostka

Dominująca oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”

MSSF 12 określa wymogi informacyjne dotyczące udziałów w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach strukturyzowanych nie podlegających konsolidacji. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Istnieje możliwość zastosowania wymogów MSSF 12 bez wcześniejszego zastosowania całego standardu jak też pozostałych standardów z pakietu (MSSF 10 – 12, MSR 27, MSR 28). Jednostka Dominująca oczekuje, że w momencie zastosowania standard zwiększy poziom szczegółowości wymaganych ujawnień.

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”

MSSF 13 zawiera objaśnienia i wymogi ustalania wartości godziwej oraz określa wymagania w zakresie ujawnień na temat wyceny wartości godziwej, obecnie rozproszone w kilku standardach. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Jednostka Dominująca oczekuje, że w momencie zastosowania standard zwiększy poziom szczegółowości wymaganych ujawnień.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany w MSR 1 dotyczą prezentacji elementów innych całkowitych dochodów oraz nazewnictwa sprawozdania z całkowitych dochodów. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku i po tej dacie. Jednostka Dominująca ocenia, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany w MSR 19 wskazują na ujmowanie zysków i strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz usuwają metodę korytarza. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Jednostka Dominująca oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany w MSR 27 wynikają z wydania MSSF 10 i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Jednostka Dominująca oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiana do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”

Zmiany w MSR 28 wynikają z wydania MSSF 10 oraz MSSF 11 i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Jednostka Dominująca oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Jednostka Dominująca analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania wyżej wymienionych standardów i interpretacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe, jednak ocenia, że zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

12. Korekta błędu

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

13. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

13.1. Profesjonalny osąd

W przypadku transakcji nie jest uregulowanych w MSSF bądź interpretacji, Zarząd Jednostki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2012 roku dotyczy głównie odpisów aktualizujących, rezerw oraz zobowiązań i należności warunkowych.

13.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na dotychczasowym doświadczeniu oraz racjonalnych, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czynnikach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów.

Zarządy jednostek objętych konsolidacją weryfikują przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 30 czerwca 2012 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

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

Wyszczególnienie głównych szacunków	Zakres szacunków
Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu.
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Wyceny świadczeń dokonuje aktuariusz.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez banki realizujące transakcje.
Rezerwy	Stopy dyskontowe i inne założenia.
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.
Koszty likwidacji środków trwałych	Założenia przyjęte do wyceny rezerw na koszty demontażu.

14. Zasady rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym.

14.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęte zostały następujące kursy:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2012	30.06.2011
USD	3,3885	2,7517
EUR	4,2613	3,9866
GBP	5,2896	4,4102
JPY (100)	4,2613	3,4237

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
EUR	4,2688	3,9859

14.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2012 roku dalszy okres użytkowania poszczególnych grup środków trwałych wynosi przeciętnie:

Typ	Okres
Budynki i budowle	32 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	12 lat
Środki transportu	8 lat
Pozostałe	8 lat

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

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

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

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

14.3. Koszty finansowania zewnętrznego

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

14.4. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne podlegają amortyzacji wg zasad określonych dla środków trwałych przeznaczonych na potrzeby jednostki. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów. Przeciętny dalszy okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnych wynosi około 38 lat.

14.5. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, ujmowane są na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Umowy te w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w pozycji „Kredyty i pożyczki”. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

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

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

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

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

14.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

W momencie oddawania do używania ustalane jest, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar tej kategorii działalności, w której są wykorzystywane.

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości, gdy pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

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

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są ustalane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

14.7. Prawa do emisji CO₂

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji dwutlenku węgla ujmowane są początkowo w wartości zerowej oraz ewidencjonowane są pozabilansowo.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego przeprowadzane jest porównanie przyznaczonych dla danego okresu praw z faktycznym ich wykorzystaniem. Jeżeli dla całości okresu obrachunkowego nie będzie konieczności dokupienia praw w celu pokrycia ich niedoboru rezerwa nie jest tworzona. W przeciwnym razie tworzona jest rezerwa w wysokości iloczynu praw brakujących i ich wartości godziwej (ceny rynkowej), która obciąża koszt własny sprzedaży.

W przypadku nabycia praw na rynku, prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako nabyte prawa do emisji CO₂. Nabyte prawa do emisji nie podlegają amortyzacji, gdyż ich wartość rezydualna odpowiada cenie nabycia. W przypadku wzrostu ceny rynkowej, rośnie także ich wartość rezydualna, w związku z czym nie ma przesłanek do dokonania odpisu aktualizującego.

Na koniec okresu sprawozdawczego prawa te są objęte testem na utratę wartości według ogólnych zasad, co przy spadku ich wartości spowoduje konieczność ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości. Odpisu dokonuje się w ciężar kosztu własnego sprzedaży, jeśli nabyte zostały na potrzeby własne lub pozostałych kosztów operacyjnych w innych przypadkach.

W przypadku wykorzystania zakupionych praw w celu pokrycia nimi niedoboru zaistniałego na dzień rozliczenia rocznego limitu, wykorzystane prawa według wartości księgowej rozliczane są z rezerwą utworzoną uprzednio na pokrycie niedoboru.

W przypadku sprzedaży praw (przyznanych lub nabytych), przychody z tytułu sprzedaży ujmowane są na zasadach ogólnych, jako pozostałe przychody operacyjne. W przypadku sprzedaży praw nabytych rozpoznawany jest koszt własny sprzedaży tych praw w wysokości ceny nabycia, który odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazywany jest wynik na sprzedaży praw w pozycji wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych.

Wykorzystanie praw zakupionych, jak również rozpoznanie kosztu własnego sprzedaży tych praw następuje według zasady FIFO. Wartość nabytych nie sprzedanych i nie wykorzystanych praw do emisji, które ulegają umorzeniu odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

14.8. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

14.9. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

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

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje się ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Pożyczki i należności

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego lub do aktywów obrotowych

– w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, z wyjątkiem inwestycji kapitałowych nie objętych konsolidacją, wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym. Inwestycje kapitałowe nie objęte konsolidacją wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej.

W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbicia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy jeden z podmiotów Grupy staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności operacyjnej. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów. Wszelkie zyski lub straty z tego tytułu odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

14.10. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

14.11. Zapasy

Zapasy obejmują w szczególności:

- materiały - zużywające się jednorazowo lub stopniowo,
- towary,
- produkty /wyroby i usługi/ wytworzone lub przetworzone, zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji,
- półprodukty,
- prawa majątkowe - świadectwa pochodzenia energii elektrycznej, jednostki redukcji emisji (ERU).

Do materiałów zużywających się jednorazowo w cyklu produkcyjnym zalicza się nabyte od kontrahentów lub wyprodukowane przez własne komórki produkcyjne: surowce i materiały podstawowe, materiały pomocnicze, paliwa, opakowania, części zamienne oraz odpadki, produkty uboczne i odzyski powstałe w toku produkcji lub innej działalności.

Do materiałów zużywających się stopniowo zalicza się składniki o okresie użytkowania krótszym niż rok, niezależnie od wartości oraz niezależnie od okresu użytkowania składniki o stosunkowo niskiej wartości, których zakwalifikowanie do materiałów nie zniekształca aktywów firmy, w szczególności: narzędzia i przyrządy, katalizatory, opakowania wypożyczane (butle, kontenery), książki, modele.

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

Rodzaj zapasu	Zasady wyceny
Materiały	Cena nabycia ustalona metodą średniej ważonej, w jednostkach zależnych konsolidowanych metodą pełną wycena rozchodu następuje wg metody FIFO ^{*/}
Produkty gotowe, półprodukty i produkcja w toku	Koszt bezpośredni materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	Cena nabycia ustalona metodą średniej ważonej
Prawa majątkowe	Wartość godziwa

^{*/} Ze względu na brak znaczących wahań w cenach oraz niewspółmiernie wysoki koszt, który byłby niezbędny do prowadzenia ewidencji na potrzeby konsolidacji oraz niematerialność ewentualnych zmian wartości wycena nie jest przekształcana.

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

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

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

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

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

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

z całkowitych dochodów odpowiednio w pozycji:

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

Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie:

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

Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym. Skutki różnic wynikających z inwentaryzacji zapasów ujmowane są w zależności od rodzaju działalności, której dotyczą jako koszt własny sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszty sprzedaży lub koszty ogólnego zarządu.

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

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

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

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

Pozostałe należności stanowią:

a/ pożyczki udzielone,

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

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

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

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

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

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

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału.

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

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- należnych odsetek za zwłokę w zapłacie,
- należności, których termin wymagalności zapłaty na koniec okresu sprawozdawczego przekroczył 180 dni w wysokości nie objętej zabezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży, z wyjątkiem odpisów aktualizujących dotyczących należności z tytułu odsetek od należności z tytułu dostaw i usług, które ujmuje się w kosztach finansowych. Odpisy aktualizujące odnoszące się do pozostałych należności, innych niż należności odsetkowe, ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących

po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio jako zmniejszenie kosztów sprzedaży lub jako przychody finansowe/pozostałe przychody operacyjne.

14.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

14.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

14.15. Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej oraz umowami spółek podmiotów Grupy.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wysokości wykazywanej w statucie Jednostki Dominującej i Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

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

Pozostałe kapitały stanowi kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

14.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują:

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

Pozostałe zobowiązania obejmują:

a/ zobowiązania spełniające definicję zobowiązań finansowych, w tym:

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

b/ zobowiązania niespełniające definicji zobowiązań finansowych, w tym:

- zobowiązania z tytułu podatków (inne niż zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, które są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie), opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych,
- bierne rozliczenia międzyokresowe inne niż zaklasyfikowane do zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań finansowych, w tym oszacowane półroczne opłaty za korzystanie ze środowiska naturalnego w procesie produkcji, dla których moment płatności przypada w okresach późniejszych niż koniec okresu sprawozdawczego i na które nie otrzymano jeszcze decyzji potwierdzającej powstania zobowiązania,
- otrzymane zaliczki, które zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę wyrobów gotowych/towarów lub wykonanie usługi,

- zobowiązania wobec pracowników, jeżeli ich uregulowanie nastąpi w innej formie niż poprzez wypłatę środków pieniężnych,
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu podróży służbowych,
- fundusze specjalne, w tym zobowiązanie z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych po pomniejszeniu o środki pieniężne, należności z tytułu pożyczek udzielonych ze środków z ZFŚS,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów, z wyjątkiem dotacji rządowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie.

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

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

14.18. Rezerwy

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

14.19. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz odpis na ZFŚS na rzecz emerytów i rencistów

Zgodnie z obowiązującymi Grupę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa. Na niektórych podmiotach Grupy ciąży zwyczajowy obowiązek tworzenia odpisu na ZFŚS na rzecz obecnych i przyszłych emerytów i rencistów. Dodatkowego odpisu na ZFŚS nie tworzy się w Jednostce Dominującej oraz GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.

Grupa nie wydzieliła aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz odpisu na ZFŚS na rzecz przyszłych emerytów i rencistów wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta, założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej, założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy. Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty operacyjne.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

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

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Jednostkę Dominującą przepisami dotyczącymi wynagradzania, pracownikom Jednostki Dominującej przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na koniec okresu sprawozdawczego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto ujmowane są w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

14.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

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

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

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

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

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

Przychody ujmowane i prezentowane są w podziale na przychody ze sprzedaży (produktów, materiałów i towarów), pozostałe przychody operacyjne (dotyczące majątku trwałego, dotacji, kar

i odszkodowań) oraz przychody finansowe (dotyczące działalności o charakterze finansowym, w tym majątku finansowego oraz lokowania nadwyżek środków pieniężnych).

14.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

14.20.2. Świadczenie usług

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

Przychody z umów o budowę składników aktywów (roboty budowlano-montażowe) ustala się w oparciu o rozwiązania przewidziane w MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz KSR 3 „Niezakończone usługi budowlane”. Przychody z umowy wycenia się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty.

Jeżeli można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę budowlano-montażową, przychody i koszty związane z umową ujmują się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Przewidywaną stratę z budowy niezwłocznie ujmują się jako koszt.

W Grupie stosuje się następujące metody pomiaru stopnia zaawansowania prac dla niezakończonych robót budowlano-montażowych i projektowych:

1/ Metoda obmiaru wykonanych prac – polegająca na technicznym pomiarze wykonanych od rozpoczęcia umowy do ostatniego dnia kwartału sprawozdawczego prac wyrażonych w jednostkach naturalnych lub w procencie ceny umownej bądź jej składowych. Metoda obmiaru wykonanych prac ma zastosowanie dla zleceń o globalnym budżecie przychodów równym lub większym od 300 tysięcy złotych dla usług o charakterze budowlano-montażowym,

2/ Metoda kosztowa – polega na określeniu na ostatni dzień kwartału sprawozdawczego stopnia zaawansowania prac w takim procencie, jaki stanowi udział poniesionych od rozpoczęcia umowy do ostatniego dnia kwartału sprawozdawczego kosztów umowy w całkowitej kwocie kosztów wykonania umowy, obejmującej koszty już poniesione oraz wynikające z aktualnego globalnego budżetu kosztów, koszty wymagające jeszcze poniesienia dla pełnego wykonania umowy. Metoda kosztowa ustalenia stopnia zaawansowania umowy ma zastosowanie dla kontraktów o globalnym budżecie przychodów przekraczających kwoty 50 tysięcy złotych dla usług o charakterze budowlano-montażowym oraz 300 tysięcy złotych dla usług o charakterze projektowym.

3/ Metoda pomiaru pracochłonności – metoda oparta jest na pomiarze za pomocą miary roboczogodziny – pracochłonności prac wykonanych w ramach kontraktu. Polega ona na porównaniu ilości wykonanej pracy z ilością pracy zaplanowanej, mierzoną w roboczogodzinach. Iloraz tych dwóch wielkości stanowi stopień zaawansowania prac. Metoda ta ma zastosowanie do kontraktów, w których koszt robocizny z narzutami stanowi ponad 80% wszystkich planowanych kosztów bezpośrednich (suma kosztów robocizny, materiałów, sprzętu, podwykonawstwa, bez narzutu kosztów wydziałowych). Metoda ma zastosowanie dla robót o przewidywanych przychodach nie niższych niż 50 tysięcy złotych dla usług o charakterze budowlano-montażowym oraz 300 tysięcy złotych dla usług o charakterze projektowym.

4/ Metoda zysku zerowego – szacowany przychód ustala się w wysokości tej części dotychczas poniesionych kosztów, w której ich pokrycie jest wysoce prawdopodobne. Metoda ma zastosowanie dla robót, dla których szacowany przychód jest niższy niż 50 tysięcy złotych dla usług o charakterze budowlano-montażowym oraz 300 tysięcy złotych dla usług o charakterze projektowym.

14.20.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez

szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

14.20.4. Dywidendy

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

14.20.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

14.20.6. Koszty

Koszty ujmowane są zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności. Ponoszone koszty ujmowane i prezentowane są w podziale na koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe. Koszty operacyjne obejmują koszty działalności gospodarczej Grupy. W ramach tych kosztów wyodrębnia się koszt własny sprzedaży (sprzedanych produktów, materiałów i towarów), koszty sprzedaży i handlowe (dystrybucji, pośrednictwa handlowego) oraz koszty ogólnego zarządu (zarządzania i administrowania Grupą). Pozostałe koszty operacyjne obejmują transakcje dotyczące majątku trwałego, dotacji oraz kar i odszkodowań, zaś koszty finansowe – transakcje pozyskiwania i obsługi zewnętrznych źródeł finansowania działalności pomiotów Grupy oraz transakcje dotyczące majątku finansowego.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej zobowiązań z tytułu dostaw i usług korygują koszt własny sprzedaży.

14.20.7. Dotacje

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

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana w pozostałe przychody operacyjne, przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

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

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

14.20.8. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną.

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

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

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

14.20.9. Zysk netto na akcję

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

15. Informacje dotyczące segmentów

Podstawowy podział sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Organem dokonującym regularnych przeglądów wewnętrznych raportów finansowych dla celów podejmowania głównych decyzji operacyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie.

W związku z przejęciem kontroli nad spółką Azoty-Adipol S.A. i objęciem jej konsolidacją asortyment produktów poszczególnych segmentów został rozszerzony o produkty wytwarzane przez tę spółkę.

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

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są: wytwarzane przez Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nawozy azotowe - PULAN® (saletra amonowa), RSM®, PULREA™ (mocznik) oraz PULSAR™ (siarczan amonu), a także wytwarzane przez GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe - superfosfat, amofoski, agrafoski, amofosmagi, mieszanki nawozowe i mączka fosforytowa oraz produkty wytwarzane przez Azoty-Adipol S.A. – saletra potasowa (azotan potasu) i saletra wapniowa.

Pozostałe produkty handlowe Segmentu Agro obejmują inne produkty wytwarzane dodatkowo na instalacja przypisanych do Segmentu m.in.: Likam™ (woda amoniakalna), amoniak, wodór, kwas azotowy, azot ciekły, powietrze pomiarowe, azotan magnezowy, dwutlenek węgla, suchy lód, pasze, zboża i środki ochrony roślin oraz materiały i usługi własne Segmentu.

W Segmencie Chemia wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: mocznik, AdBlue®, melamina, nadtlenuk wodoru, kwas siarkowy, siarczan amonu, cykloheksanon, cykloheksan, kaprolaktam oraz wodorosiarczyny sodu.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Chemia są: wytwarzane w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A. - melamina, kaprolaktam, AdBlue®, PULNOX® (roztwory mocznika), PULREA™ (mocznik), nadtlenuk wodoru, a także produkowane w GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. - kwas siarkowy i wodorosiarczyny sodu oraz wytwarzana w spółce Azoty-Adipol S.A. saletra potasowa techniczna i spożywcza (azotan potasu).

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

W Segmencie Energetyka wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe/media : energia cieplna, energia elektryczna, gaz ziemny nisko i wysokociśnieniowy oraz pary i wody, które są jednocześnie głównymi produktami handlowymi tego Segmentu. W Segmencie tym realizowana jest również sprzedaż praw majątkowych (świadczenia pochodzenia energii elektrycznej z Kogeneracji).

W Segmencie Pozostała Działalność wyodrębniono następujące grupy przychodów:

1. Sprzedaż jednostek redukcji emisji (ERU),
2. Usługi przeładunkowe (realizowane w Grupie Kapitałowej GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.),
3. Dzierżawa rzeczowego majątku trwałego i pozostałe usługi (realizowane w spółce Azoty-Adipol S.A.),
4. Pozostałe przychody segmentu, w tym:
 - worki z folii, folia, worki śmieciowe i regranulat,
 - usługi własne Segmentu Pozostała Działalność,
 - sprzedaż zrealizowaną w spółkach Remzap Sp. z o.o. i Prozap Sp. z o.o.

Poszczególne Segmenty w ramach swojej działalności produkcyjnej zużywają surowce/półfabrykaty/media. Jeżeli potrzebne do produkcji komponenty nie są dostępne w ramach Segmentu są pozyskiwane od innych Segmentów, w których są wytwarzane – obroty wewnętrzne. Przepływy między segmentami obejmują wszystkie półfabrykaty i media podlegające wymianie wewnętrznej po cenie/koscie rynkowym lub po technicznym koszcie wytworzenia (TKW).

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres sprawozdawczy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „PUŁAWY” Spółka Akcyjna
za okres 1 lipca 2011 roku – 30 czerwca 2012 roku



w tysiącach złotych

01.07.2011 - 30.06.2012	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 478 786	1 305 431	98 055	83 062	3 965 334	-	3 965 334
Sprzedaż nieprzypisana							(17 003)
Obroty wewnętrzne między segmentami	480 659	888 583	1 812 187	58 150	3 239 579	(3 239 579)	
Przychody segmentu ogółem	2 959 445	2 194 014	1 910 242	141 212	7 204 913	(3 239 579)	3 948 331
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 727 139)	(1 043 045)	(100 191)	(53 357)	(2 923 732)	-	(2 923 732)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisanej							9 557
Obroty wewnętrzne między segmentami	(881 993)	(569 179)	(1 724 218)	(64 189)	(3 239 579)	3 239 579	-
Koszty segmentu ogółem	(2 609 132)	(1 612 224)	(1 824 409)	(117 546)	(6 163 311)	3 239 579	(2 914 175)
Koszty sprzedaży	(178 728)	(58 601)	(42)	(244)	(237 615)	-	(237 615)
Koszty sprzedaży nieprzypisane							37
Zysk/(strata) segmentu	171 585	523 189	85 791	23 422	803 987	-	796 578
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(159 006)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	26 476
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	22 719
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	88
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	686 855
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(85 273)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	601 582
Zyska/(strata) z działalności zaniechanej							(1 100)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	600 482
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	457 176	739 047	231 919	124 169	1 552 311	-	1 552 311
Aktywa nieprzypisane						-	1 665 341
Aktywa ogółem	457 176	739 047	231 919	124 169	1 552 311	-	3 217 652
Zobowiązania segmentu	25 735	22 960	154 682	54 779	258 156	-	258 156
Zobowiązania nieprzypisane					-	-	499 849
Kapitał własny						-	2 459 647
Zobowiązania i kapitały ogółem	25 735	22 960	154 682	54 779	258 156	-	3 217 652
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	62 935	35 041	137 474	53 184	288 634	-	288 634
Amortyzacja ogółem	39 467	43 386	17 272	14 359	114 484	-	114 484



w tysiącach złotych

01.07.2010 - 30.06.2011	Działalność kontynuowana					Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 575 387	1 188 734	80 945	77 507	2 922 573	-	2 922 573
Sprzedaż nieprzypisana							(40 253)
Obroty wewnętrzne między segmentami	557 377	484 461	1 435 007	56 211	2 533 056	(2 533 056)	-
Przychody segmentu ogółem	2 132 764	1 673 195	1 515 952	133 718	5 455 629	(2 533 056)	2 882 320
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 116 282)	(971 630)	(77 052)	(75 610)	(2 240 574)	-	(2 240 574)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisanej							2 438
Obroty wewnętrzne między segmentami	(583 299)	(516 347)	(1 376 984)	(56 426)	(2 533 056)	2 533 056	-
Koszty segmentu ogółem	(1 699 581)	(1 487 977)	(1 454 036)	(132 036)	(4 773 630)	2 533 056	(2 238 136)
Koszty sprzedaży	(132 445)	(41 167)	(3)	(68)	(173 683)	-	(173 683)
Koszty sprzedaży nieprzypisane							303
Zysk/(strata) segmentu	300 738	144 051	61 913	1 614	508 316	-	470 804
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(139 035)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	(4 131)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	13 894
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	5 560
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	347 092
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(57 346)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	289 746
Zyska/(strata) z działalności zanichanej							(10 316)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	279 430
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	485 550	766 422	172 069	49 703	1 473 744	-	1 473 744
Aktywa nieprzypisane							1 025 180
Aktywa ogółem	485 550	766 422	172 069	49 703	1 473 744	-	2 498 924
Zobowiązania segmentu	34 073	13 056	120 436	144 804	312 369	-	312 369
Zobowiązania nieprzypisane							259 358
Kapitał własny							1 927 197
Zobowiązania i kapitały ogółem	34 073	13 056	120 436	144 804	312 369	-	2 498 924
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	73 092	138 002	85 159	10 005	306 258	-	306 258
Amortyzacja ogółem	29 451	36 246	10 292	9 976	85 965	-	85 965

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

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Polska	2 373 513	1 517 571
Zagranica, w tym:	1 574 818	1 364 749
Chiny	239 939	253 728
Niemcy	142 265	154 403
Tajwan	226 115	180 592
Brazylia	47 413	34 842
Szwecja	26 971	36 062
Słowacja	59 183	62 823
Czechy	52 589	44 109
Hiszpania	26 925	23 975
Francja	189 885	156 315
Wielka Brytania	194 056	169 921
Indonezja	56 460	48 435
Włochy	38 000	20 968
Inne kraje	275 017	178 576
Razem	3 948 331	2 882 320

Aktywa trwałe inne niż instrumenty, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w Polsce, gdzie podmioty wchodzące w skład Grupy mają swoje siedziby.

Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	3 816 852	2 747 779
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	(19 864)	(52 412)
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług z wyceny	1 457	(5 679)
Dodatnie wyniki na realizacji i wycenie instrumentów pochodnych	13 575	21 163
Ujemne wyniki na realizacji i wycenie instrumentów pochodnych	(12 176)	(254)
Podatek akcyzowy	(3 475)	(3 040)
Bonusy od obrotu	(9 161)	(13 634)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	3 787 208	2 693 923

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	162 021	191 230
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	(900)	(2 784)
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług z wyceny	2	(44)
Bonusy od obrotu	-	(5)
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	161 123	188 397

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(114 009)	(85 600)
Koszty świadczeń pracowniczych	(333 031)	(282 920)
Zużycie materiałów i energii	(2 255 418)	(1 764 457)
Usługi obce, w tym:	(332 215)	(273 104)
- związane z ochroną środowiska	(629)	(1 219)
Podatki i opłaty	(84 734)	(73 571)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(2 195)	(5 943)
Pozostałe koszty, w tym:	(5 124)	(4 166)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	(615)	(134)
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	35
- odpisy aktualizujące wartość należności	(21 437)	(772)
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	23 353	998
- należności spisane w koszty	(784)	(4)
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	9 787	7 183
- reklamy i reprezentacji	(9 126)	(6 724)
- inne koszty działalności operacyjnej	(6 313)	(4 748)
Razem koszty rodzajowe	(3 126 726)	(2 489 761)

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(48 674)	30 094
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	18 058	82 541
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(153 417)	(173 425)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(3 310 759)	(2 550 551)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 760 758)	(2 064 711)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(153 417)	(173 425)
Koszty sprzedaży	(237 578)	(173 380)
Koszty ogólnego zarządu	(159 006)	(139 035)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	(3 310 759)	(2 550 551)

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Koszty wynagrodzeń	(268 435)	(229 477)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(64 596)	(53 443)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(333 031)	(282 920)
Rezerwy na świadczenia pracownicze:		
(-) utworzenie, (+) rozwiązanie	10 328	(22 830)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(322 703)	(305 750)

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

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Pozycje ujęte w koszcie sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	(107 515)	(81 264)
Amortyzacja środków trwałych	(105 531)	(79 741)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(1 984)	(1 523)
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu, w tym:	(6 494)	(4 336)
Amortyzacja środków trwałych	(4 295)	(3 108)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(2 199)	(1 228)

16.4. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	23 716	48 464
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	134	526
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	368	101
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	16
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	1 888	1 584
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupów na rzecz rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	731	1 130
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	195	1 787
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe koszty/zobowiązania	7 097	2 915
Dotacje	2 440	1 657
Kary i odszkodowania	2 281	(344)
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	80	65
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	32	95
Zwrot podatków	1 384	48
Przychody z działalności socjalnej oraz dofinansowanie do ZFŚS	89	79
Inne	2 010	142
Razem pozostałe przychody operacyjne	42 445	58 265

16.5. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(227)	(48 165)
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(1 356)	(1 165)
- koszty amortyzacji	(475)	(365)
Odpisy aktualizujące wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	(724)	(171)
Niezawinione niedobory i szkody	-	(4)
Rezerwa na przyszłe koszty/zobowiązania	(6 689)	(5 210)
Koszty likwidacji oraz wartość netto zlikwidowanego majątku	(1 351)	(1 260)
Nakłady na prace rozwojowe nie spełniające kryteriów do ich aktywowania	-	(3 506)
Darowizny przekazane	(2 060)	(606)
Kary i odszkodowania	(1 231)	(877)
Koszty postępowania sądowego	(65)	(20)
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(819)	(936)
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	(806)	(9)
Straty powstałe w ramach zwykłej działalności	-	(269)
Inne	(641)	(198)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(15 969)	(62 396)

16.6. Przychody i koszty finansowe netto

Przychody finansowe	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	13 408	4 824
- z tytułu należności własnych	3 289	2 719
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe do 3 miesięcy	9 433	2 002
- z tytułu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	686	103
Dywidendy i udziały w zyskach	387	167
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	1 082	862
Zyski z tytułu różnic kursowych	16 718	11 695
w tym koszty z tytułu różnic kursowych	(576)	(364)
Przychody z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	1	6
- dotyczące rozrachunków	1	6
Aktualizacja wartości inwestycji	29	-
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	95	306
Zysk ze zbycia inwestycji	94	-
Rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań	126	27
Razem przychody finansowe	31 940	17 887

Koszty finansowe	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(3 784)	(907)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(138)	(54)
- z tytułu leasingu finansowego	(772)	(328)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(269)	(146)
- z pozostałych tytułów	(2 605)	(379)
Prowizje	(31)	(65)
Odpis aktualizujący wartość należności odsetkowych	(2 441)	(2 170)
Aktualizacja wartości inwestycji	(222)	(268)
Koszty z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	(1 316)	(315)
- dotyczące rozrachunków	(5)	(142)
- dotyczące rezerw	(1 311)	(173)
Pozostałe	(1 427)	(268)
Razem koszty finansowe	(9 221)	(3 993)
Przychody i koszty finansowe netto	22 719	13 894

16.7. Informacje dotyczące cykliczności i sezonowości działalności Grupy

Sezonowość działalności Grupy występuje w obrocie nawozami. Najwyższa konsumpcja tych produktów przypada, w przypadku nawozów azotowych na okres wiosennej aplikacji nawozów, tj. na okres od lutego do kwietnia, natomiast w przypadku nawozów fosforowych na okres od lutego do kwietnia oraz od lipca do września. Poza sezonem aplikacji, w celu zmniejszenia wpływu sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, Grupa zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne, umożliwiające regularne odbiory produktów nawozowych oraz prowadzi efektywną politykę cenową. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są przez Grupę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

Funkcjonujący w Jednostce Dominującej system produkcji jest w znacznym stopniu zintegrowany, co umożliwia, elastyczne zarządzanie asortymentem i wielkością wytwarzanej produkcji.

Sezonowość produkcji i handlu w Grupie neutralizowana jest również poprzez zwiększanie asortymentowej oferty handlowej.

W produktach chemicznych sezonowość nie jest odczuwalna.

W produktach energetycznych odczuwalna jest sezonowość sprzedaży energii cieplnej. Wielkość sprzedaży tego produktu w znacznej mierze uzależniona jest od warunków atmosferycznych. W okresie jesienno-zimowym jest ona około trzykrotnie wyższa niż w okresie wiosenno-letnim.

Okresowe przeprowadzanie remontów przyczynia się do występowania sezonowości w działalności podmiotów realizujących te prace, w tym spółki REMZAP Sp. z o.o. Największy popyt na usługi budowlano-montażowe przypada na okres marzec - wrzesień. Natomiast zdecydowanie najniższym okresem jest okres zimowy, w szczególności I kwartał roku kalendarzowego. W celu niwelowania wahań spółka zwiększa swoje zaangażowanie w realizację prac inwestycyjnych, których realizacja nie wykazuje zbyt dużych wahań.

17. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	(75 695)	(68 168)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(86 321)	(68 173)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	10 626	5
Odroczony podatek dochodowy	(9 578)	10 822
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(9 578)	10 822
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(85 273)	(57 346)
Inne całkowite dochody		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(205)	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(205)	-
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	(205)	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	686 855	347 092
z działalności kontynuowanej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	(1 100)	(10 316)
z działalności zaniechanej		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	685 755	336 776
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(130 293)	(63 987)
Zysk strata przed opodatkowaniem	685 755	336 776
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(15 323)	(10 695)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	15 093	27 573
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów	(3 881)	(40 930)
z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(295)	-
Ulgi podatkowe	(185 966)	(218)
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	9 344	(10 956)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego	(55 923)	(25)
z lat ubiegłych		
Pozostałe	-	294
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	448 804	301 819
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(85 273)	(57 346)
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Efektywna stawka podatkowa	12%	17%

W wyniku finansowym bieżącego roku Grupa wykazała przysługującą Zakładom Azotowym „Puławy” S.A. ulgę w podatku dochodowym od osób prawnych z tytułu wyniku osiągniętego z działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w roku obrotowym 2010/2011 i 2011/2012.

Wykazanie w wyniku bieżącego roku obrotowego przysługującej ulgi dotyczącej wyniku osiągniętego w roku 2010/2011 wynika z wątpliwości interpretacyjnych, które zostały wyjaśnione w trakcie kontroli podatkowej, która miała miejsce w Jednostce Dominującej w lipcu i sierpniu 2012 roku. W czerwcu 2012 roku Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. złożyły we właściwym Urzędzie Skarbowym wniosek o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2010/2011 w związku z uzyskaniem dochodu z działalności prowadzonej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej w kwocie 9 776 tysięcy złotych.

W roku obrotowym 2011/2012 Jednostka Dominująca uzyskała dochód z działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej uprawniający ją do skorzystania z przysługującej ulgi w kwocie 35 176 tysięcy złotych.

17.1. Odroczonego podatku dochodowego

Odroczonego podatku dochodowego wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	30.06.2012		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe objęte ulgą inwestycyjną	-	2 083	2 083
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	9	63 350	63 341
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	11 580	11 580
Wartości niematerialne	1	5 851	5 850
Udziały i akcje	-	873	873
Należności handlowe i pozostałe długoterminowe	-	83	83
Zapasy	-	363	363
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	(849)	(474)	375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(9)	688	697
Pochodne instrumenty finansowe	-	(29)	(29)
Kredyty i pożyczki	-	(494)	(494)
Rezerwy	-	(5 516)	(5 516)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	424	(15 276)	(15 700)
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i świadczeń społecznych	127	(1 962)	(2 089)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	534	(2 705)	(3 239)
Strata podatkowa	-	(7 759)	(7 759)
Pozostałe	-	(868)	(868)
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	237	49 788	49 551
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	237	49 788	49 551

Wyszczególnienie	30.06.2011		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe objęte ulgą inwestycyjną	-	2 208	2 208
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	(131)	61 090	61 221
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	7 975	7 975
Wartości niematerialne	-	5 317	5 317
Udziały i akcje	-	(224)	(224)
Zapasy	-	4 613	4 613
Należności handlowe i pozostałe krótkoterminowe	(95)	(2 690)	(2 595)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	12	5
Pochodne instrumenty finansowe	-	(43)	(43)
Kredyty i pożyczki	-	(323)	(323)
Rezerwy	-	(11 079)	(11 079)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	223	(14 680)	(14 903)
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i świadczeń społecznych	104	(1 687)	(1 791)
Zobowiązania handlowe i pozostałe	158	(3 866)	(4 024)
Strata podatkowa	-	(14 489)	(14 489)
Pozostałe	-	(53)	(53)
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	266	32 081	31 815
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	266	32 081	31 815

18. Działalność zaniechana, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Działalność zaniechana dotyczy w Jednostce Dominującej użytkowania instalacji nadboranu sodu i bloków tlenowych oraz w spółce Azoty-Adipol S.A. produkcji podtlenku azotu.

W roku obrotowym 2009/2010 Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o zagospodarowaniu środków trwałych składających się na nieużywaną instalację nadboranu sodu. Rozpoczęto proces likwidacji, sukcesywnie zagospodarowując odzyskane w wyniku likwidacji części.

W roku obrotowym 2010/2011 w związku z podjęciem współpracy z firmą zewnętrzną w zakresie dostaw tlenu i azotu bezpieczeństwa, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o likwidacji bloków tlenowych. W związku z wycofaniem z używania środków trwałych, w październiku 2010 roku dokonano odpisu aktualizującego wartość składników majątku w kwocie 1 115 tysięcy złotych, tj. do wysokości ich wartości netto. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpis ten jest prezentowany w części dotyczącej działalności kontynuowanej w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Przychody i koszty związane z funkcjonowaniem bloków tlenowych, do czasu podjęcia decyzji o ich likwidacji prezentowane były w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w części dotyczącej działalności kontynuowanej.

Wyniki ujęte w działalności kontynuowanej	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Przychody	-	33
Koszty	-	(17)
Zysk/(strata) brutto	-	16
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-	16
Strata z przeszacowania wartości do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	(1 115)
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-	(1 099)
Podatek dochodowy	-	209
- wynikający z zysku/(straty) przed opodatkowaniem	-	(3)
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia	-	212
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej	-	(890)

Po podjęciu decyzji o likwidacji bloków dokonano oszacowania kosztów likwidacji i utworzono na nie rezerwę w wysokości 9 903 tysiące złotych. W roku obrotowym 2011/2012 zweryfikowana została kwota rezerwy dotycząca likwidacji instalacji nadboranu sodu i podniesiono jej wysokość o kwotę 913 tysięcy złotych. Kwota utworzonej rezerwy oraz koszty utrzymania instalacji poniesione po podjęciu decyzji o likwidacji zaniechanej części działalności, jak też uzyski z likwidacji środków trwałych, w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały wykazane w części dotyczącej działalności zaniechanej.

W roku obrotowym 2011/2012 prowadzone były prace związane z fizyczną likwidacją majątku dotyczącego działalności zaniechanej. Koszty tych prac wyniosły 4 135 tysięcy złotych i zostały odniesione w ciężar utworzonych na ten cel rezerw. Niezależnie od realizowanego procesu likwidacji wyłączonej instalacji na bieżąco oceniano możliwości zagospodarowania likwidowanego majątku. W bieżącym roku obrotowym część środków trwałych została przekazana do używania w innych służbach. W związku z tym dokonano rozwiązania części wcześniej dokonanego odpisu z tytułu utraty wartości tych środków. Przywrócona wartość wyniosła 373 tysiące złotych i została odniesiona jako przychody działalności zaniechanej.

W wyniku przejęcia kontroli i objęcia pełną konsolidacją spółki Azoty-Adipol S.A. w części dotyczącej działalności zaniechanej wykazano działalność tej spółki w zakresie dystrybucji podtlenku azotu. Produkcji tego wyrobu zaprzestano z końcem 2011 roku. W roku 2012 spółka sprzedawała posiadane zapasy tego produktu.

w tysiącach złotych

Wyniki	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Przychody	479	-
Koszty	(1 579)	(10 316)
Zysk/(strata) brutto	(1 100)	(10 316)
Podatek dochodowy	-	-
Strata netto przypisana działalności zaniechanej	(1 100)	(10 316)

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży to środki trwałe wykorzystywane przez Jednostkę Dominującą w prowadzonych pracach badawczych. W wyniku zakończenia prac środki te zostały wyłączone z używania i przeznaczone do likwidacji. W toku procesu likwidacji dwa reaktory oraz granulator zostały przeznaczone do zbycia. Na dzień wyłączenia z używania tych środków dokonano odpisu aktualizującego ich wartość do wysokości ich wartości netto. Na dzień 30 czerwca 2012 roku w związku z brakiem nabywcy środki te zostały przekwalifikowane do majątku trwałego oraz objęte odpisem aktualizującym ich wartość w pełnej wysokości.

Aktywa oraz zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży oraz zobowiązania przypisane działalności zaniechanej na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na 30 czerwca 2011 roku:

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	4
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania netto przypisane działalności zaniechanej	-	(4)

19. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

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

Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Z uwagi na charakter Funduszu Grupa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu.

W związku z powyższym, salda netto na poszczególne dni bilansowe wynoszą:

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Pożyczki udzielone pracownikom i pozostałe należności ZFŚS	3 009	4 192
Środki pieniężne	4 060	4 181
Zobowiązania dotyczące ZFŚS i pozostałych funduszy specjalnych	(870)	(854)
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(7 378)	(9 602)
Saldo po skompensowaniu	(1 179)	(2 083)

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

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Odpisy na ZFŚS ujęty w wyniku finansowym	5 472	6 882

20. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

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

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	601 735	289 673
Strata na działalności zaniechanej	(1 100)	(10 316)
Zysk netto	600 635	279 357
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	600 635	279 357

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	19 115 000	19 115 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	19 115 000	19 115 000

w tysiącach złotych

Podstawowy zysk na akcję	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Zysk netto	600 635	279 357
Zysk netto z działalności kontynuowanej	601 735	289 673
Strata na działalności zaniechanej	(1 100)	(10 316)
Średnioważona liczba akcji zwykłych	19 115 000	19 115 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	31,42	14,61
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	31,48	15,15
Podstawowa strata na akcję z działalności zaniechanej (zł/akcję)	(0,06)	(0,54)

Rozwodniony zysk na akcję	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	600 635	279 357
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	601 735	289 673
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(1 100)	(10 316)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	19 115 000	19 115 000
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	31,42	14,61
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej (zł/akcję)	31,48	15,15
Rozwodniona strata na akcję z działalności zaniechanej (zł/akcję)	(0,06)	(0,54)

21. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Jednostka Dominująca

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej Uchwałą nr 22 z dnia 19 grudnia 2011 roku zdecydowało o wypłacie z zysku netto roku obrotowego 2010/2011 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych dywidendy w łącznej kwocie 69 960 900,00 zł, tj. w wysokości 3,66 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 31 stycznia 2012 roku. Natomiast wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 21 lutego 2012 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa	(69 961)	(19 115)
zaliczka na poczet dywidendy	-	-
Razem	(69 961)	(19 115)

Rekomendacja Zarządu Jednostki Dominującej dotycząca podziału zysku za rok obrotowy 2011/2012 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Jednostki Dominującej nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2011/2012 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych.

Pozostałe podmioty objęte konsolidacją

Walne Zgromadzenia Udziałowców pozostałych podmiotów objętych konsolidacją podjęły uchwały o podziale wyników finansowych osiągniętych w roku 2011. W wyniku podjętych decyzji udziałowcom nie posiadającym kontroli przydzielono dywidendy w łącznej kwocie 104 tysiące złotych. Dywidenda w kwocie 24 tysiące złotych została wypłacona w czerwcu 2012 roku, natomiast kwota 80 tysiące złotych została wypłacona w lipcu 2012 roku.

22. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany środków trwałych w okresie 01.07.2011 - 30.06.2012	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 111	797 501	950 312	25 615	87 535	194 192	2 056 266
b) zwiększenia (z tytułu)	1 166	70 942	107 432	13 902	11 995	296 429	501 866
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	1 092	53 343	100 775	1 661	11 206	-	168 077
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	285 454	285 454
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	2 117	6 588	305	-	9 010
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	721	721
- przekwalifikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	791	-	-	-	791
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	2 286	-	-	-	-	2 286
- zwiększenia z tytułu nabycia Azoty-Adipol S.A.	74	15 311	3 749	5 653	452	10 113	35 352
- inne	-	2	-	-	32	141	175
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(3 773)	(5 131)	(835)	(784)	(168 701)	(179 224)
- sprzedaż	-	-	(25)	(338)	(14)	(62)	(439)
- likwidacja	-	(1 159)	(4 488)	(229)	(910)	-	(6 786)
- aport	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	(168 077)	(168 077)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	(159)	-	159	-	-
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(2 274)	-	-	-	(65)	(2 339)
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(71)	-	-	-	(71)
- inne	-	(340)	(388)	(268)	(19)	(497)	(1 512)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 277	864 670	1 052 613	38 682	98 746	321 920	2 378 908
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(40 450)	(143 442)	(6 084)	(22 798)	-	(212 774)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(23 336)	(71 322)	(3 764)	(8 671)	-	(107 093)
- odpis bieżący	-	(23 479)	(72 999)	(4 104)	(9 244)	-	(109 826)
- sprzedaż środka trwałego	-	-	-	41	-	-	41
- likwidacja środka trwałego	-	146	1 625	211	608	-	2 590
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	-	35	-	(35)	-	-
- przekwalifikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(1)	-	-	-	(1)
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	18	-	-	-	18
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(90)	-	-	-	-	(90)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	87	-	-	-	-	87
- inne	-	-	-	88	-	-	88
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(63 786)	(214 764)	(9 848)	(31 469)	-	(319 867)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(239 043)	(214 010)	(4 386)	(17 228)	(992)	(475 659)
zwiększenie (z tytułu)	-	(1 101)	(820)	-	(5)	-	(1 926)
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(913)	-	-	-	-	(913)
- przekwalifikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(786)	-	-	-	(786)
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	(188)	(34)	-	(5)	-	(227)
zmniejszenie (z tytułu)	-	1 760	2 136	15	405	226	4 542
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na wynik finansowy	-	422	175	-	198	-	795
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	647	-	-	-	-	647
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	28	-	-	-	28
- wykorzystanie odpisu, w tym:	-	691	1 933	15	207	226	3 072
likwidacja	-	691	1 933	13	207	226	3 070
- inne	-	-	-	2	-	-	2
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(238 384)	(212 694)	(4 371)	(16 828)	(766)	(473 043)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 111	518 008	592 860	15 145	47 509	193 200	1 367 833
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 277	562 500	625 155	24 463	50 449	321 154	1 585 998



w tysiącach złotych

Zmiany środków trwałych w okresie 01.07.2010 - 30.06.2011	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	615 097	685 725	18 366	70 853	316 230	1 706 271
b) zwiększenia (z tytułu)	1 111	185 168	269 258	7 490	17 647	308 044	788 718
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	93 736	223 490	1 176	15 334	-	333 736
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	303 537	303 537
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 119	-	-	-	-	1 119
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	998	1 357	-	-	2 355
- zwiększenia z tytułu nabycia GK GZNF "Fosfory" Sp. z o.o.	1 111	90 307	44 328	4 957	2 313	4 507	147 523
- inne	-	6	442	-	-	-	448
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(2 764)	(4 671)	(241)	(965)	(430 082)	(438 723)
- sprzedaż	-	-	-	(17)	-	-	(17)
- likwidacja	-	(2 023)	(3 444)	(224)	(965)	-	(6 656)
- aport	-	(53)	-	-	-	-	(53)
- przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	(343 371)	(343 371)
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	(15)	(15)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(688)	-	-	-	-	(688)
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(791)	-	-	-	(791)
- inne	-	-	(436)	-	-	(86 696)	(87 132)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 111	797 501	950 312	25 615	87 535	194 192	2 056 266
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(25 037)	(87 046)	(4 015)	(16 576)	-	(132 674)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(15 413)	(56 396)	(2 069)	(6 222)	-	(80 100)
- odpis bieżący	-	(16 080)	(57 710)	(2 160)	(6 899)	-	(82 849)
- sprzedaż środka trwałego	-	-	11	-	-	-	11
- likwidacja środka trwałego	-	631	1 301	91	815	-	2 838
- aport	-	3	-	-	-	-	3
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(9)	-	-	-	-	(9)
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	2	-	-	-	2
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	42	-	-	-	-	42
- inne	-	-	-	-	(138)	-	(138)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(40 450)	(143 442)	(6 084)	(22 798)	-	(212 774)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(220 980)	(191 344)	(4 048)	(15 070)	(1 085)	(432 527)
zwiększenia (z tytułu)	-	(19 114)	(24 703)	(341)	(2 242)	(2)	(46 402)
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(68)	-	-	-	-	(68)
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	(19 046)	(24 703)	(341)	(2 242)	(2)	(46 334)
zmniejszenia (z tytułu)	-	1 051	2 037	3	84	95	3 270
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	68	68
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	252	-	-	-	-	252
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	783	-	-	-	783
- wykorzystanie odpisu, w tym:	-	799	1 254	3	84	27	2 167
- likwidacja	-	753	1 254	3	84	-	2 094
- sprzedaż	-	20	-	-	-	-	20
- aport	-	26	-	-	-	27	53
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(239 043)	(214 010)	(4 386)	(17 228)	(992)	(475 659)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	369 080	407 335	10 303	39 207	315 145	1 141 070
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 111	518 008	592 860	15 145	47 509	193 200	1 367 833

Wartość bilansowa środków trwałych użytkowanych na dzień 30 czerwca 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 12 017 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2011 roku odpowiednio 4 105 tysięcy złotych).

Wartość brutto środków trwałych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 16 235 tysięcy złotych. Środki trwałe całkowicie umorzone nadal używane to środki trwałe o jednostkowej niskiej wartości oraz środki przeznaczone do likwidacji w krótkim okresie czasu.

Przyrost wartości środków trwałych jest efektem przejścia kontroli nad spółką Azoty-Adipol S.A. oraz prowadzonej działalności inwestycyjnej. W związku z przejęciem kontroli nad spółką Azoty-Adipol S.A. nastąpił przyrost wartości środków trwałych w związku z objęciem przejętej spółki konsolidacją oraz wyceną jej majątku do wartości godziwej. Na dzień przejścia kontroli wyceny do wartości godziwej środków trwałych spółki Azoty-Adipol S.A. dokonał niezależny rzeczoznawca majątkowy i w tej wartości zostały one ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zweryfikowane zostały również okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Rozliczenie nakładów dotyczy głównie zakończenia realizacji projektów: przebudowy demineralizacji wody, modernizacji pakowni saletry amonowej, przebudowy instalacji usuwania CO₂ z gazu do syntezy amoniaku, rozbudowy składowiska popiołu, żużla i szlamu oraz zakupu zbiorników do sieci sprzedaży RSM®.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dokonano weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Zmiana okresów użytkowania nie wpłynęła istotnie na poziom amortyzacji.

Dokonano również oceny istnienia przesłanek na to, czy nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych. Nie zidentyfikowano przesłanek, które wskazywałyby na utratę wartości posiadanych aktywów w odniesieniu do poprzedniej identyfikacji i oceny tych przesłanek. W związku powyższym nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

Na środkach trwałych Grupy zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich. Szczegóły przedstawione zostały w notce 38.7.

23. Prawo wieczystego użytkowania

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o powierzchni około 768 ha (na 30 czerwca 2011 roku odpowiednio około 724 ha). Prawo wieczystego użytkowania gruntów o powierzchni około 498 ha Grupa otrzymała nieodpłatnie na podstawie obowiązujących przepisów prawa.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów o powierzchni ponad 270 ha Grupa nabyła. Prawo o powierzchni ponad 150 ha, nabyte przez Jednostkę Dominującą w okresie do 2008 roku, o wartości 209 tysięcy złotych, sukcesywnie w całości odpisała ona w koszty. Przechodząc na przepisy MSSF ze względu na nieistotność Jednostka Dominująca odstąpiła od wprowadzenia w/w korekty.

Prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prawo Grupa nabyła poprzez przejęcie kontroli nad Grupą Kapitałową GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. oraz spółką Azoty-Adipol S.A. Na dzień przejścia kontroli wyceny do wartości godziwej prawa wieczystego użytkowania gruntów dokonał niezależny rzeczoznawca majątkowy i w tej wartości zostało one ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wartość ta rozliczana będzie liniowo przez okres na jaki prawa te zostały przyznane użytkownikowi.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu - cena nabycia	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
przypadająca do rozliczenia w ciągu 1-5 lat	2 460	2 258
przypadająca do rozliczenia w ciągu powyżej 5 lat	58 761	39 422
Prawo wieczystego użytkowania wykazane w aktywach długoterminowych	61 221	41 680
Prawo wieczystego użytkowania gruntu - cena nabycia	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
przypadająca do rozliczenia w ciągu 1 roku	806	543
Prawo wieczystego użytkowania wykazane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	806	543

Grupa użytkuje również grunty o nieuregulowanym stanie prawnym o powierzchni około 124 ha, według stanu na 30 czerwca 2012 roku (od 30 czerwca 2011 roku powierzchnia nie zmieniła się). Grupa prowadzi działania w celu uregulowania stanu prawnego użytkowanych gruntów.

W związku z użytkowaniem gruntów na podstawie prawa wieczystego użytkowania Grupa ponosi opłaty roczne. Zobowiązania pozabilansowe Grupy z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem oraz opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wynoszą:

Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	30.06.2012	30.06.2011
W okresie 1 roku	2 850	2 599
W okresie od 1 do 5 lat	11 345	9 006
Powyżej 5 lat	45 190	33 860
Razem	59 385	45 465

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym	2 638	1 438

24. Wartości niematerialne

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.07.2011 - 30.06.2012	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 308	78 257	21 517	15 862	5 581	101 008
b) zwiększenia (z tytułu)	-	794	755	3	3 305	4 102
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	3 305	3 305
- przyjęcie po zakończeniu realizacji	-	792	753	-	-	792
- przyjęcie z innych tytułów	-	2	2	-	-	2
- zwiększenia z tytułu nabycia Azoty-Adipol S.A.	-	-	-	3	-	3
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(1 389)	(1 341)	(38)	(792)	(2 219)
- likwidacja	-	(1 389)	(1 341)	-	-	(1 389)
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	(792)	(792)
- inne	-	-	-	(38)	-	(38)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 308	77 662	20 931	15 827	8 094	102 891
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(418)	(45 955)	(7 195)	(280)	-	(46 653)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(115)	(2 613)	(1 327)	(1 060)	-	(3 788)
- odpis bieżący	(115)	(3 008)	(1 675)	(1 060)	-	(4 183)
- likwidacja	-	394	347	-	-	394
- sprzedaż	-	1	1	-	-	1
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(533)	(48 568)	(8 522)	(1 340)	-	(50 441)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(37)	(1 173)	(550)	-	-	(1 210)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(37)	(1 173)	(550)	-	-	(1 210)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	853	31 129	13 772	15 582	5 581	53 145
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	738	27 921	11 859	14 487	8 094	51 240



w tysiącach złotych

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.07.2010 - 30.06.2011	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	553	67 472	19 474	47	14 229	82 301
b) zwiększenia (z tytułu)	755	10 856	2 114	15 815	2 936	30 362
- zakup	-	-	-	-	-	-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	2 936	2 936
- przyjęcie po zakończeniu realizacji	755	7 118	1 181	-	-	7 873
- zwiększenia z tytułu nabycia GK GZNF "Fosfory" Sp. z o.o.	-	3 488	748	15 815	-	19 303
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	15	15	-	-	15
- przyjęcie z innych tytułów	-	235	170	-	-	235
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(71)	(71)	-	(11 584)	(11 655)
- likwidacja	-	(71)	(71)	-	-	(71)
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	(7 873)	(7 873)
- inne	-	-	-	-	(3 711)	(3 711)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 308	78 257	21 517	15 862	5 581	101 008
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	(332)	(43 594)	(5 901)	(47)	-	(43 973)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(86)	(2 361)	(1 294)	(233)	-	(2 680)
- odpis bieżący	(86)	(2 432)	(1 365)	(233)	-	(2 751)
- likwidacja	-	71	71	-	-	71
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(418)	(45 955)	(7 195)	(280)	-	(46 653)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	(37)	(1 173)	(550)	-	-	(1 210)
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	(37)	(1 173)	(550)	-	-	(1 210)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(37)	(1 173)	(550)	-	-	(1 210)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	221	23 878	13 573	-	14 229	38 328
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	853	31 129	13 772	15 582	5 581	53 145

Wartość brutto wartości niematerialnych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 24 162 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2011 roku odpowiednio 24 126 tysięcy złotych). Wartości niematerialne całkowicie umorzone, ale nadal użytkowane to głównie licencje służące do obsługi procesów technologicznych, które Grupa nabyła w okresach przeszłych. Ze względu na to, że trudno jest określić okres ich używania oraz ustalić ich wartość Grupa nie dokonała korekty wartości bilansowej wartości niematerialnych.

Zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, dla których przyjęto nieokreślony okres ekonomicznej użyteczności. W związku z powyższym wartości te zostały poddawane testom na utratę wartości. Na dzień 30 czerwca 2012 roku, w ocenie Grupy, nie nastąpiła istotna zmiana ich wartości.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dokonano weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania wartości niematerialnych oraz oceny istnienia przesłanek utraty wartości. Zmiana okresów użytkowania nie wpłynęła istotnie na poziom amortyzacji.

Nie zidentyfikowano przesłanek, które wskazywałyby na utratę wartości posiadanych aktywów w odniesieniu do poprzedniej identyfikacji i oceny tych przesłanek. W związku powyższym nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

W odniesieniu do prac rozwojowych w toku realizacji Grupa dokonała oceny spełniania przez nie przesłanek do aktywowania poniesionych dotychczas nakładów.

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

25. Nieruchomości inwestycyjne

Zmiany nieruchomości inwestycyjnych	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
a) wartość brutto na początek okresu	18 882	9 678
b) zwiększenia (z tytułu)	3 891	10 323
- reklasyfikacja ze środków trwałych	2 274	688
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	65	9 635
- zwiększenie z tytułu nabycia Azoty-Adipol S.A.	1 552	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(2 371)	(1 119)
- likwidacja	(85)	-
- reklasyfikacja do środków trwałych	(2 286)	(1 119)
d) wartość brutto na koniec okresu	20 402	18 882
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(739)	(341)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(467)	(398)
- bieżący odpis	(475)	(365)
- likwidacja	5	-
- reklasyfikacja ze środków trwałych	(87)	(42)
- reklasyfikacja do środków trwałych	90	9
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 206)	(739)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(4 617)	(3 818)
- zwiększenie	(647)	(870)
- utworzenie odpisu w ciężar wyniku finansowego	-	(618)
- reklasyfikacja ze środków trwałych	(647)	(252)
- zmniejszenie	951	71
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na wynik finansowy	-	3
- likwidacja	38	-
- reklasyfikacja do środków trwałych	913	68
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(4 313)	(4 617)
j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	13 526	5 519
k) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	14 883	13 526

Nieruchomości inwestycyjne stanowią głównie wydzierżawione budynki i lokale oraz grunty. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa nie ustaliła wartości godziwej posiadanych nieruchomości inwestycyjnych z uwagi na to, iż nie zamierza ich sprzedać a koszt pozyskania danych jest niewspółmiernie wysoki oraz znaczna część tych nieruchomości została wytworzona w 2010 roku. Ponadto biorąc pod uwagę wartość bilansową nieruchomości inwestycyjnych, informacje dotyczące ich wartości godziwej z punktu widzenia oceny sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy są nieistotne.

Przyrost wartości nieruchomości inwestycyjnych jest głównie efektem przejęcia kontroli nad spółką Azoty-Adipol S.A. Na dzień przejęcia kontroli niezależny rzeczoznawca majątkowy dokonał wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjne spółki Azoty-Adipol S.A. i w tej wartości zostały one ujęte w skonsolidowany sprawozdaniu finansowym. Zweryfikowane zostały również okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dokonano weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana okresów użytkowania nie wpłynęła istotnie na poziom amortyzacji.

Nie zidentyfikowano przesłanek, które wskazywałyby na utratę wartości posiadanych aktywów w odniesieniu do poprzedniej identyfikacji i oceny tych przesłanek. W związku powyższym nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

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

26. Udziały i akcje oraz pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Udziały i akcje	30.06.2012	30.06.2011
Udziały w spółkach zależnych nie objętych konsolidacją	4 213	4 460
Udziały w spółkach stowarzyszonych nie wycenianych metodą praw własności	47	47
Udziały w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	30 272	19 110
Udziały i akcje w pozostałych spółkach	6 308	-
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku finansowym bieżącego okresu	(193)	(268)
Razem udziały i akcje	40 840	23 617
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 866	-
Razem udziały i akcje oraz pozostałe aktywa finansowe	42 706	23 617

Wzrost wartości posiadanych przez podmioty tworzące Grupę udziałów i akcji wynika głównie ze wzrostu wartości udziałów wycenianych metodą praw własności oraz przejęcia kontroli nad spółką Azoty-Adipol S.A.

W bieżącym roku obrotowym miało miejsce podniesienie kapitału zakładowego spółki MELAMINA III Sp. z o.o. poprzez wniesienie przez Spółkę wkładu pieniężnego i w zamian objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki. W dniu 9 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło między innymi uchwałę o zmianie umowy spółki, zmieniając jej firmę na Elektrownia Puławy Sp. z o.o. W dniu 18 czerwca 2012 roku nastąpiło zbycie 50,00% udziałów spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o., w wyniku czego zmienił się charakter powiązania. Spółka ze spółki zależnej stała się spółką stowarzyszoną.

W pozycji udziały i akcje w pozostałych spółkach wykazana została wartość akcji Ciech S.A. przejętych przez Grupę w związku z nabyciem akcji spółki Azoty-Adipol S.A.

Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe stanowią jednostki uczestnictwa w PIONEER FIO nabyte przez Grupę poprzez nabycie akcji spółki Azoty-Adipol S.A.

Na akcjach Ciech S.A. oraz udziałach BBM Sp. z o.o. ustanowiono zastaw rejestrowy. Szczegółowe informacje dotyczące zastawu przedstawiono w notcie 39.7.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „PUŁAWY” Spółka Akcyjna
za okres 1 lipca 2011 roku – 30 czerwca 2012 roku



w tysiącach złotych

30.06.2012

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
D.W. „Jawor” Sp. z o.o.	Ustroń Jaszowiec	Prowadzenie ośrodka wczasowego, restauracji i barów, działalność rozrywkowa	zależna bezpośrednio	99,96	99,96	2 666	(440)	2 226
MEDICAL Sp. z o.o.	Puławy	Ochrona zdrowia ludzkiego	zależna bezpośrednio	92,88	94,64	938	-	938
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzątanie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,31	1 049	-	1 049
NAVITRANS Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi żeglugowe, spedycyjne, handel	stowarzyszona bezpośrednio i pośrednio	26,45 (39,70)	26,45 (39,70)	20	-	20
Elektrownia Puławy Sp. z o.o.	Puławy	Wytwarzanie, dystrybucja i handel energią elektryczną, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	stowarzyszona bezpośrednio	50,00	50,00	11 091	(71)	11 020
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi w zakresie przeładunku i magazynowania towarów, transportu drogowego i wodnego, cumowanie statków oraz handlu	stowarzyszona bezpośrednio	50,00	50,00	13 525	-	13 525
CTL KOLZAP Sp. z o.o.	Puławy	Transport kolejowy, w szczególności obsługa bocznicowa, transport drogowy, przeładunek i magazynowanie towarów oraz handel	stowarzyszona bezpośrednio	49,00	49,00	5 727	-	5 727
TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Moskwa	Handel	stowarzyszona bezpośrednio	25,00	25,00	27	-	27
Ciech S.A.	Warszawa	Zarządzanie Grupą Kapitałową Ciech, którą tworzą firmy produkcyjne i handlowe działające w branży chemicznej	pozostałe	0,58	0,58	6 308	-	6 308
LEN S.A. w likwidacji	Kamienna Góra	Produkcja tkanin	pozostałe	0,01	0,00	2	(2)	-
PRONIT S.A. w upadłości	Pionki	Produkcja tworzyw sztucznych	pozostałe	0,37	0,37	40	(40)	-
Zach Ciech	Chorzów	upadłość likwidacyjna	pozostałe	63,52	63,52	2 984	(2 984)	-
Centrum Przedsiębiorczości	Chorzów	Wspomaganie Realizacji Regionalnej Polityki Gospodarczej	pozostałe	0,27	0,27	5	(5)	-
Razem						44 382	(3 542)	40 840

30.06.2011

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
D.W. „Jawor” Sp. z o.o.	Ustroń Jaszowiec	Prowadzenie ośrodka wczasowego, restauracji i barów, działalność rozrywkowa	zależna bezpośrednio	99,96	99,96	2 666	(239)	2 427
MEDICAL Sp. z o.o.	Puławy	Ochrona zdrowia ludzkiego	zależna bezpośrednio	92,88	94,64	938	-	938
MELAMINA III Sp. z o.o.	Puławy	Produkcja chemikaliów nieorganicznych, wytwarzanie, dystrybucja i handel energią elektryczną, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	81	(35)	46
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzątanie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,31	1 049	-	1 049
NAVITRANS Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi żeglugowe, spedycyjne, handel	stowarzyszona bezpośrednio i pośrednio	26,45 (39,70)	26,45 (39,70)	20	-	20
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi w zakresie przeładunku i magazynowania towarów, transportu drogowego i wodnego oraz handlu	stowarzyszona bezpośrednio	50,00	50,00	15 340	-	15 340
CTL KOLZAP Sp. z o.o.	Puławy	Transport kolejowy, w szczególności obsługa bocznicowa, transport drogowy, przeładunek i magazynowanie towarów oraz handel	stowarzyszona bezpośrednio	49,00	49,00	3 770	-	3 770
TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Moskwa	Handel	stowarzyszona bezpośrednio	25,00	25,00	27	-	27
LEN S.A. w likwidacji	Kamienna Góra	Produkcja tkanin	pozostałe	0,01	0,00	2	(2)	-
PRONIT S.A. w upadłości	Pionki	Produkcja tworzyw sztucznych	pozostałe	0,37	0,37	40	(40)	-
Razem						23 933	(316)	23 617

Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji dotyczą głównie podmiotów, w których kapitały własne są niższe od kapitału podstawowego oraz podmiotów będących w upadłości bądź likwidacji. Odpisy

dokonane zostały do wysokości udziału podmiotów tworzących Grupę w kapitale własnym podmiotu. Dokonane w bieżącym roku obrotowym odpisy odniesione zostały w ciężar wyniku finansowego.

Z uwagi na to, że podmioty powiązane podlegają przepisom dotyczącym konsolidacji, udziały w tych podmiotach nie są kwalifikowane przez Grupę do instrumentów finansowych. Zgodnie z MSR 27 pkt 38 inwestycje w jednostkach powiązanych Grupa ujmuje w cenie nabycia.

27. Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Materiały	218 754	180 795
Półprodukty i produkcja w toku	34 395	26 727
Produkty gotowe	52 362	84 747
Towary i prawa majątkowe, w tym:	46 739	73 875
- świadectwa pochodzenia energii elektrycznej	6 225	19 424
- jednostki redukcji emisji (ERU)	17 676	40 869
- towary	22 838	13 582
Razem zapasy	352 250	366 144

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Materiały	218 754	180 795
Według ceny nabycia	222 197	184 638
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(3 443)	(3 843)
Towary i prawa majątkowe	46 739	73 875
Według ceny nabycia	63 287	103 861
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(16 548)	(29 986)
Półprodukty i produkcja w toku	34 395	26 727
Według kosztu wytworzenia	34 547	26 893
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(152)	(166)
Produkty gotowe	52 362	84 747
Według kosztu wytworzenia	53 730	84 772
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(1 368)	(25)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	352 250	366 144

Prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawa majątkowe dotyczą:

- 1/ świadectw pochodzenia energii elektrycznej wynikających z ilości energii elektrycznej wytworzonej w okresie sprawozdawczym w kogeneracji, część z nich zostanie wykorzystana na potrzeby własne w związku z dokonywaniem sprzedaży energii elektrycznej, natomiast pozostała część zostanie sprzedana,
- 2/ jednostek redukcji emisji (ERU) podtlenku azotu wygenerowanych w okresie sprawozdawczym i okresie poprzednim, jednostki te przeznaczone są głównie na sprzedaż.

Zwiększone zapasy produktów gotowych wynikają z realizowanej przez Grupę polityki handlowej. Poziom zapasów półproduktów i produkcji w toku wynika głównie z uwarunkowań technologicznych.

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(34 020)	(14 700)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	(7 287)	(1 169)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	1 750	350
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	4 352	594
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	(22 369)	(25 485)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	7 227	3 173
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	28 836	3 217
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(21 511)	(34 020)

W okresie sprawozdawczym Grupa dokonała odpisów aktualizujących na kwotę 29 656 tysięcy złotych. Odpisy dotyczące produktów wynikają z relacji poziomu kosztu ich wytworzenia do możliwych do uzyskania na dany dzień bilansowy cen sprzedaży netto. Odpisy dotyczące towarów i materiałów to głównie odpis aktualizujący wartość jednostek redukcji emisji (ERU) oraz świadectw pochodzenia energii elektrycznej i wynikają ze stosunkowo niskich możliwych do uzyskania cen sprzedaży.

W okresie zakończonym 30 czerwca 2012 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 8 977 tysięcy złotych. Odwrócenie dotyczyło głównie praw majątkowych w związku ze zmianą cen rynkowych oraz kursów walutowych.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku zakończonym 30 czerwca 2012 roku oraz roku zakończonym 30 czerwca 2011 roku.

28. Prawa do emisji CO₂

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa posiadała przyznane uprawnienia do emisji CO₂. Prawa te przyznane zostały Jednostce Dominującej. Na lata 2008-2012 ilość przyznaczonych praw do emisji CO₂ wynosiła 6 786 tysięcy ton CO₂ (1 357 tysięcy ton rocznie). W latach 2008-2010 oraz w I półroczu 2012 roku całkowite emisje Jednostki Dominującej wynosiły 6 317 tysięcy ton CO₂.

Posiadane prawa do emisji CO ₂	2011	2010
Stan praw na początek roku	1 325	1 385
Rozliczone	(1 462)	(1 417)
Przyznane	1 357	1 357
Saldo na koniec roku	1 220	1 325
Emisja w okresie sprawozdawczym	1 430	1 557

Posiadane prawa przeznaczone są do zużycia na własne potrzeby Jednostki. W okresie sprawozdawczym oraz w roku poprzednim Grupa nie nabywała praw do emisji CO₂.

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

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	30.06.2012	30.06.2011
Pozostałe należności finansowe	28	2
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem należności finansowe netto	28	2
Rozliczenia międzyokresowe czynne	8	356
Inne należności niefinansowe	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem należności niefinansowe netto	8	356
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	36	358
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	30.06.2012	30.06.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	394 926	428 070
Kaucje gwarancyjne	2 200	1 848
Należności z tytułu dywidend i innych	37	-
Lokaty krótkoterminowe powyżej 3 miesięcy	59 299	-
Pozostałe należności finansowe	570	472
Odpisy aktualizujące	(47 582)	(47 227)
Razem należności finansowe netto	409 450	383 163
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	30.06.2012	30.06.2011
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	153 552	126 944
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług	6 278	2 009
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych	14 465	10 768
Zaliczki na dostawy wartości niematerialnych	-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 255	10 596
Inne należności niefinansowe	7 379	745
Odpisy aktualizujące	(804)	(278)
Razem należności niefinansowe netto	188 125	150 784
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe netto	597 575	533 947
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne)	7 255	10 596
koszty prenumeraty czasopism	191	160
odpis na ZFŚS	2 587	2 415
koszty usług informatycznych	188	109
koszty ubezpieczeń	564	4 329
opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	1 305	1 142
składki z tytułu przynależności do organizacji	111	102
usługi UDT	495	539
roczne opłaty z tytułu licencji	43	19
pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 771	1 781
Odpisy aktualizujące wartość należności	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Stan na początek okresu	(47 505)	(26 241)
Zwiększenie - ujęte w wyniku bieżącego roku	(26 464)	(26 749)
Rozwiązanie - ujęte w wyniku bieżącego roku	24 616	3 640
Wykorzystanie	967	1 845
Stan na koniec okresu	(48 386)	(47 505)

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności do 2 miesięcy. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w wysokości

zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 365 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Przyrost wartości należności w znacznej części wynika z objęciem konsolidacją przejętej Grupy Kapitałowej GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. W wyniku przejęcia kontroli nad Grupą Kapitałową GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. Grupa nabyła również należności. Na dzień 30 czerwca 2011 roku wartość należności przypisana do tej Grupy Kapitałowej wynosiła około 80 milionów złotych.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w notach 40.2, 40.3, 40.5 i 40.6.

Należności długoterminowe na dzień 30 czerwca 2012 roku stanowią kaucje gwarancyjne oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Lokaty krótkoterminowe powyżej 3 miesięcy na dzień 30 czerwca 2012 roku stanowią ulokowane nadwyżki środków pieniężnych.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notce 39.1.

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2012	30.06.2011
Środki pieniężne w kasie	105	144
Środki pieniężne w banku	27 922	15 768
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	480 197	70 450
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne	3 167	7 186
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	511 391	93 548
w tym:		
- naliczone odsetki	2 278	14
- naliczone różnice kursowe z wyceny bilansowej	1 355	90

Wolne środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Dla lokat terminowych uzyskiwane są oprocentowania stałe na okres trwania lokaty. Środki pieniężne zdeponowane na rachunkach w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych na rynku międzybankowym. Lokaty krótkoterminowe zawierane są na różne okresy, tj. od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa posiadała przyznane limity kredytowe oraz pożyczkę przedstawione w notce 35. W okresie sprawozdawczym Grupa korzystała z tego typu finansowania zewnętrznego, głównie w zakresie realizacji inwestycji w spółce Azoty-Adipol S.A.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz zmiany stanu środków pieniężnych zostały przedstawione w notce 40.2.

31. Pochodne instrumenty finansowe

W okresie sprawozdawczym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach objętych sprawozdaniem, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako

aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W trakcie roku obrotowego zawierane były wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR oraz USD. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu przychodów ze sprzedaży. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa posiadała umowy z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

W roku obrotowym Grupa osiągnęła łącznie dodatni wynik na instrumentach pochodnych w kwocie 1 399 tysięcy złotych. Jest to wynik na transakcjach zrealizowanych. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa nie posiadała nie rozliczonych transakcji zabezpieczających.

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
razem		
Aktywa krótkoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	-	31
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	31
razem		
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	31
Zobowiązania długoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	-	104
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	104
razem		
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	153	153
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	153	153
razem		
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	153	257

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średni ważony kurs	okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	30.06.2012				30.06.2011			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Wbudowany instrument pochodny			I kwartał 2013	-	-	153	-	-	-	-	-
Kontrakty forward											
-EUR	2 000	4,0060	III kwartał 2011	-	-	-	-	-	-	3	-
-EUR	1 500	4,0223	IV kwartał 2011	-	-	-	-	-	-	6	-
-USD	1 500	2,8114	IV kwartał 2011	-	-	-	-	31	-	-	-
Wbudowany instrument pochodny			I kwartał 2013	-	-	-	-	-	-	116	104
Wbudowany instrument pochodny			IV kwartał 2011	-	-	-	-	-	-	28	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				-	-	153	-	31	-	153	104

32. Kapitał własny

32.1. Kapitał zakładowy

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia na MSSF	Razem
Stan na 1 lipca 2010 roku	191 150	230 719	421 869
Stan na 1 lipca 2011 roku	191 150	230 719	421 869
Stan na 30 czerwca 2012 roku	191 150	230 719	421 869

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej.

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

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Nazwa (firma) jednostki	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Skarb Państwa	9 686 248	96 862 480	50,67%	50,67%
Kompania Węglowa S.A. Katowice	1 892 385	18 923 850	9,90%	9,90%
Zbigniew Jakubas z podmiotami powiązanymi	986 900	9 869 000	5,16%	5,16%
ING Nationale Nederlanden Polska OFE	959 431	9 594 310	5,02%	5,02%
Akcjonariat rozproszony	5 590 036	55 900 360	29,25%	29,25%

Wartość nominalna akcji

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

Prawa akcjonariuszy

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

32.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

Wyszczególnienie	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej
Stan na 1 lipca 2010 roku	237 650
Stan na 1 lipca 2011 roku	237 650
Stan na 30 czerwca 2012 roku	237 650

32.3. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Stan na 1 lipca 2010 roku	-	-
Stan na 30 czerwca 2011 roku	-	-
Stan na 1 lipca 2011 roku	-	-
Zysk/strata netto z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 082	1 082
Odroczony podatek dochodowy	(205)	(205)
Stan na 30 czerwca 2012 roku	877	877

W kapitale tym prezentowane są przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej. Prezentowany kapitał nie podlega podziałowi.

32.4. Charakter i cel pozostałych kapitałów

Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Pozostałe kapitały rezerwowe	Korekty wynikające z przejścia na MSSF	Zysk/strata z lat ubiegłych	Zysk/strata roku bieżącego	Razem zyski zatrzymane
Stan na 1 lipca 2010 roku	63 717	384 029	589 517	129 120	57 972	-	1 224 355
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 lipca 2011 roku	63 717	384 029	589 517	129 120	57 972	-	1 224 355
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	279 357	279 357
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	153 110	-	(129 120)	(23 990)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(19 115)	-	(19 115)
Stan na 30 czerwca 2011 roku	63 717	537 139	589 517	-	14 867	279 357	1 484 597
Stan na 1 lipca 2011 roku	63 717	537 139	589 517	-	294 224	-	1 484 597
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 lipca 2011 roku	63 717	537 139	589 517	-	294 224	-	1 484 597
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	600 635	600 635
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	147 432	-	-	(147 432)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(69 961)	-	(69 961)
Stan na 30 czerwca 2012 roku	63 717	684 571	589 517	-	76 831	600 635	2 015 271

Kapitał zapasowy

Jednostka Dominująca na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał ten wynosił 63 717 tysięcy złotych.

Ponadto uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wypracowanego zysku utworzono kapitał zapasowy powyżej wymaganej przez przepisy KSH kwoty. Na dzień 30 czerwca 2012 roku kapitał ten wynosił 684 571 tysięcy złotych.

Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Korekty wynikające z przejścia na MSSF

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku było pierwszym pełnym rocznym sprawozdaniem finansowym Jednostki Dominującej sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Datą przejścia na stosowanie standardów MSSF był 1 lipca 2008 roku. Wartość tych korekt decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odniesiona została na kapitał zapasowy.

Zysk/strata z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych wynika ze stosowania przepisów MSSF oraz korekt konsolidacyjnych. MSSF wypłaconą, przyznaną decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, nagrodę z zysku oraz odpis z zysku na ZFŚS, kwalifikują do kosztów świadczeń pracowniczych, które obciążając koszty bieżącego roku obrotowego pozostawiają kwotę przyznanej nagrody i odpisu jako niepodzielny wynik z lat ubiegłych. Kwota ta wchodzi do podziału w ramach decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w odniesieniu do podziału wyniku finansowego Jednostki Dominującej za miniony rok obrotowy. Korekty konsolidacyjne nie podlegają podziałowi.

33. Rezerwy

33.1. Zmiany stanu rezerw

01.07.2011 - 30.06.2012	Rezerwa na koszty utilizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	13 606	6 443	10 675	20 293	51 017
Utworzenie	858	1 943	5 777	14 581	23 159
Rozwiązanie	(2 656)	(5 051)	(626)	(10 655)	(18 988)
Wykorzystanie	(275)	(467)	(4 029)	(19 473)	(24 244)
Rozwinięcie dyskonta	1 311	-	-	-	1 311
Stan na koniec okresu	12 844	2 868	11 797	4 746	32 255

01.07.2010 - 30.06.2011	Rezerwa na koszty utilizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	5 076	4 120	785	590	10 571
Utworzenie	9 658	5 496	9 903	29 036	54 093
Rozwiązanie	(1 232)	(2 915)	-	(170)	(4 317)
Wykorzystanie	(69)	(258)	(13)	(9 163)	(9 503)
Rozwinięcie dyskonta	173	-	-	-	173
Stan na koniec okresu	13 606	6 443	10 675	20 293	51 017

Struktura czasowa rezerw	30.06.2012	30.06.2011
część długoterminowa	12 182	13 804
część krótkoterminowa	20 073	37 213
Razem rezerwy	32 255	51 017

33.2. Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one charakter krótkoterminowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

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

Rezerwy te obejmują, w szczególności:

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

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto stopę inflacji w wysokości 2,5% oraz stopę dyskonta odpowiednio dla Jednostki Dominującej 6%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów w Jednostce Dominującej przyjęto 26 letni okres dalszego użytkowania oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Natomiast w odniesieniu do zamkniętego składowiska fosfogipsu w Wiślince przyjęto okres monitoringu do 2040 roku. Obowiązek rekultywacji i monitorowania składowisk odpadów wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest w Jednostce Dominującej przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 20 letnim okresie ich wycofywania, natomiast w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przyjęto, że proces usuwania azbestu zostanie zakończony w 2020 roku. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 26 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

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

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań w oparciu o wniesione do sądu pozwy z uwzględnieniem naliczonych odsetek i kosztów sądowych oraz realizacji umów w zakresie kar umownych. Główną pozycję tych rezerw stanowi rezerwa na zobowiązania budżetowe GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. Ponieważ mają one charakter głównie krótkoterminowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

33.5. Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Główną pozycją jest rezerwa na nagrody i dodatkowe świadczenia dla pracowników. Z uwagi na to, że mają one charakter krótkoterminowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

34. Świadczenia pracownicze

34.1. Programy akcji pracowniczych

Grupa nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

34.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

01.07.2011 - 30.06.2012	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno - rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na początek	54 678	22 229	491	77 398
Koszty odsetek	2 979	1 006	30	4 015
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 143	902	38	6 083
Koszty przeszłego zatrudnienia	3 609	(2 976)	257	890
Wypłacone świadczenia	(5 884)	(1 770)	(33)	(7 687)
Zyski/straty aktuarialne	1 041	2 178	(208)	3 011
Inne	526	430	-	956
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 30 czerwca 2012 roku	62 092	21 999	575	84 666
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 30 czerwca 2012 roku	62 092	21 999	575	84 666
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	55 249	15 512	494	71 255
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	6 843	6 487	81	13 411

01.07.2010 - 30.06.2011	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno - rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązania stan na początek	49 408	23 423	1 083	73 914
Koszty odsetek	2 602	784	-	3 386
Koszty bieżącego zatrudnienia	2 731	732	171	3 634
Wypłacone świadczenia	(7 110)	(5 401)	(41)	(12 552)
Zyski/straty aktuarialne	7 047	2 444	-	9 491
Inne	-	247	(722)	(475)
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 30 czerwca 2011 roku	54 678	22 229	491	77 398
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 30 czerwca 2011 roku	54 678	22 229	491	77 398
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	48 893	16 559	450	65 902
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	5 785	5 670	41	11 496

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

Koszty ujęte w wyniku finansowym	za okres	
	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 083	3 634
Koszty odsetek	4 015	3 386
Zyski/straty aktuarialne	3 011	9 491
Koszty przeszłego zatrudnienia	890	-
Ograniczenie programu	-	-
Razem	13 999	16 511

Główne przyjęte założenia aktuarialne:

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2015 i następne
Stopa dyskontowa	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%
Przewidywana stopa wzrostu podstawy nagrody jubileuszowej	0,0%-6,5%	0,0%-3,5%	0,0%-3,5%	2,5%-3,5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	0,0%-6,5%	0,0%-3,5%	0,0%-3,5%	2,5%-3,5%

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury i renty kwoty odpraw w wysokości określonej przez obowiązujące Grupę przepisy prawa pracy. W związku z tym, na podstawie wycen dokonanych przez profesjonalne firmy aktuarialne Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych.

Do aktualizacji rezerwy przyjęto parametry na podstawie dostępnych prognoz inflacji, analizy wzrostu wskaźników najniższego wynagrodzenia oraz przewidywanej rentowności wysoce płynnych papierów wartościowych.

Kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze dokonano z uwzględnieniem zmian przepisów w związku z wprowadzaną reformą emerytalną. Zmianę wartości rezerwy z tego tytułu Grupa ujęła w wyniku finansowym bieżącego roku obrotowego.

Pozostałe świadczenia pracownicze dotyczą głównie odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych na rzecz przyszłych emerytów i rencistów.

Zmiana wartości rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia w związku z objęciem konsolidacją spółkę Azoty-Adipol S.A. jest nieistotna ze względu na poziom zatrudnienia oraz zakres świadczeń przysługujących pracownikom tej Grupy Kapitałowej.

34.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy dotyczą głównie ekwiwalentu z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego, odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy, odprawy pieniężne wynikające z indywidualnych umów o pracę. Na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązania z tytułu ekwiwalentu za niewykorzystany urlop wynosiły 11 270 tysięcy złotych (na 30 czerwca 2010 roku odpowiednio 8 834 tysięcy złotych). Zobowiązania Grupy z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w zobowiązaniach jako rozliczenia międzyokresowe. Na dzień 30 czerwca 2012 roku odprawy i odszkodowania nie występowały.

35. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	30.06.2012	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	6 728	1 758
Pożyczki otrzymane	25 546	-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	32 274	1 758

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	30.06.2012	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 930	1 288
Kredyty w rachunku bieżącym	2 443	786
Pożyczki otrzymane	2 095	12
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 468	2 086

Na dzień 30 czerwca 2012 roku i odpowiednio na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu	Wartość kredytu na dzień 30.06.2012 roku			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych	z tego część krótkoterminowa			
Bank Pekao S.A.	PLN	2 000		-	-	0% w przypadku spłaty kredytu w dniu zadłużenia	30.11.2012r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Bank PKO BP S.A.	PLN	80 000		-	-	WIBOR 1M+marża	05.09.2012r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - cesja wierzytelności z kontraktów handlowych,
Bank BZ WBK S.A.	PLN	50 000		-	-	WIBOR 1M+marża	31.05.2013r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - cesja wierzytelności z kontraktów handlowych,
Bank Millennium	PLN	3 500		2 443	2 443	WIBOR 1M+marża	31.05.2012r.	- weksel 'in blanco', - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Agencja Rozwoju Przemysłu	PLN	49 262		27 641	2 095	WIBOR 1M+marża	30.09.2020r.	- hipoteka kaucyjna, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych, - zastaw rejestrowy na akcjach Ciech S.A. oraz jednostkach uczestnictwa Pionier FIO, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca majątku trwałego będącego przedmiotem zabezpieczenia,
Razem kredyty i pożyczki				30 084	4 538			

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu	Wartość kredytu na dzień 30.06.2011 roku			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych	z tego część krótkoterminowa			
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Lublinie	PLN	70		12	12	0,65% stopy redyskonta weksli nie mniej niż 4%	31.12.2011r.	- weksel 'in blanco', - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	5 000		-	-	WIBOR 1M+marża	30.09.2011r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Raiffeisen Bank Polska S.A.	PLN	15 000		-	-	WIBOR 1M+marża	14.12.2011r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowym w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Bank Pekao S.A.	PLN	2 000		-	-	0% w przypadku spłaty kredytu w dniu zadłużenia	30.09.2010r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowym w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Bank PKO BP S.A.	PLN	80 000		-	-	WIBOR 1M+marża	07.09.2010r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - cesja wierzytelności z kontraktów handlowych,
Bank BZ WBK S.A.	PLN	50 000		-	-	WIBOR 1M+marża	30.11.2010r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - cesja wierzytelności z kontraktów handlowych,
Bank Millennium	PLN	1 500		786	786	WIBOR 1M+marża	31.05.2012r.	- weksel 'in blanco', - oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
Razem kredyty i pożyczki				798	798			

W bieżącym roku obrotowym Grupa w celu terminowego regulowania swoich zobowiązań okresowo korzystała z posiadanych linii kredytowych. Natomiast otrzymana pożyczka przeznaczona jest na współfinansowanie realizacji w spółce Azoty-Adipol S.A. inwestycji budowy instalacji do produkcji stearyny.

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

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	30.06.2012	30.06.2011
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	3 386	1 684
W okresie od 1 do 5 lat	7 311	1 858
Powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	10 697	3 542
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	1 039	496
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	2 930	1 288
W okresie od 1 do 5 lat	6 728	1 758
Powyżej 5 lat	-	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	9 658	3 046

Grupa korzysta z umów leasingu głównie w zakresie finansowania nabycia środków transportu oraz maszyn i urządzeń.

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

Długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	30.06.2012	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Inne zobowiązania finansowe	1 546	37
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
Razem zobowiązania finansowe	1 546	37
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
Razem zobowiązania niefinansowe	-	-
Razem długoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	1 546	37

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	30.06.2012	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	381 871	304 036
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 278	10 802
Zobowiązania z tytułu dywidendy	82	218
Inne zobowiązania finansowe	92	434
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	38 606	8 754
Razem zobowiązania finansowe	434 929	324 244
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	32 089	26 379
Pozostałe zobowiązania budżetowe	7 068	9 199
Zaliczki otrzymane na dostawy ZFŚS	6 429	1 661
	1 178	1 451
Inne zobowiązania niefinansowe	2 851	9 515
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10	36
Wynagrodzenia za niewykorzystane urlopy pracowników	11 270	8 834
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	3 459	4 121
Razem zobowiązania niefinansowe	64 354	61 196
Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	499 283	385 440
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	500 829	385 477

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 39.1.

37. Dotacje

Dotacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiły 27 227 tysięcy złotych (na dzień 30 czerwca 2011 roku odpowiednio 19 610 tysięcy złotych). Są to dotacje pieniężne otrzymane przez Jednostkę Dominującą na nabycie aktywów trwałych, głównie rzeczowych. Większość pozyskanych środków pochodzi z Funduszy Pomocowych UE. Jednostka Dominująca zobowiązana jest do zachowania trwałości sfinansowanych projektów najczęściej przez okres 5 lat. Za niedotrzymanie warunków trwałości projektów we wskazanym okresie zobowiązana jest do zwrotu otrzymanych środków wraz z należnymi odsetkami. Z uwagi na to, iż Jednostka Dominująca dokłada szczególnej staranności w dotrzymaniu warunków podpisanych umów, w jej ocenie ryzyko zwrotu otrzymanych środków jest niewielkie a potencjalne zobowiązania z tego tytułu wykazane są jako zobowiązania warunkowe w nocie 38.3.

Rozliczenia z tytułu dotacji:

Zmiany dotacji otrzymanych do aktywów w okresie 01.07.2011 -30.06.2012						
Cel dotacji	Stan dotacji na 01.07.2011	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie	Zwroty dotacji w okresie	Inne zmniejszenia dotacji w okresie	Stan dotacji na 30.06.2012
Budowa instalacji	3 202	-	(164)	-	-	3 038
Nabycie/wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	16 353	9 947	(2 170)	-	-	24 130
Pozostałe	55	10	(6)	-	-	59
Razem	19 610	9 957	(2 340)	-	-	27 227

Zmiany dotacji otrzymanych do aktywów w okresie 01.07.2010 -30.06.2011						
Cel dotacji	Stan dotacji na 01.07.2010	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie	Zwroty dotacji w okresie	Inne zmniejszenia dotacji w okresie	Stan dotacji na 30.06.2011
Budowa instalacji	3 366	-	(164)	-	-	3 202
Nabycie/wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych	15 043	2 793	(1 483)	-	-	16 353
Pozostałe	51	40	(36)	-	-	55
Razem	18 460	2 833	(1 683)	-	-	19 610

Struktura czasowa dotacji	30.06.2012	30.06.2011
część długoterminowa	24 684	18 017
część krótkoterminowa	2 543	1 593
Razem dotacje	27 227	19 610

38. Zobowiązania i należności warunkowe

38.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Na dzień 30 czerwca 2012 roku przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwoływalnego leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy przedstawiają się następująco:

Struktura czasowa	30.06.2012	30.06.2011
W okresie 1 roku	4 329	11 948
W okresie od 1 do 5 lat	2 275	13 007
Powyżej 5 lat	512	314
Razem zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy	7 116	25 269

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Opłaty z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy (inne niż z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów) ujęte w wyniku finansowym	7 039	12 886

38.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingodawca

Grupa nie zawierała umów, w których występowałaby jako leasingodawca.

38.3. Inne zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu gwarancji	559	437
Poręczenia udzielonego stronom trzecim	1 307 556	7 512
Pozostałe zobowiązania warunkowe	116 328	26 458
Razem zobowiązania warunkowe	1 424 443	34 407

Zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji wynikają z udzielonych zleceńodawcom gwarancji dobrego wykonania umów, głównie budowlano-montażowych. Maksymalny okres ich obowiązywania to lipiec 2015 roku.

Poręczenia udzielone stronom trzecim opisane zostały w nocie 38.7.

Dnia 4 stycznia 2012 roku Jednostka Dominująca sfinalizowała nabycie 85% akcji spółki Azoty-Adipol S.A. z siedzibą w Chorzowie, a w związku z tym nastąpiło przejęcie kontroli nad tą spółką. Zgodnie z warunkami zawartej umowy w okresie 36 miesięcy od dnia zamknięcia transakcji, czyli nabycia akcji spółki, Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zobowiązały się do nie obniżania kapitału zakładowego spółki, nie zbywania na rzecz osób trzecich akcji spółki oraz nie otwierania postępowania likwidacyjnego lub nie podejmowania uchwały o rozwiązaniu spółki, bez zgody Ministra Skarbu Państwa. Dodatkowo po upływie 36 miesięcy od nabycia akcji Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zobowiązane są do sporządzenia sprawozdania z realizacji w/w zobowiązań. W przypadku nie wykonania zobowiązań umowa przewiduje kary. Zabezpieczeniem zapłaty kar jest poddanie się egzekucji wprost z aktu notarialnego do wysokości około 35,78 mln złotych.

W związku z prowadzeniem składu podatkowego Naczelnik Urzędu Celnego w Lublinie zwolnił Jednostkę Dominującą z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2014 roku do kwoty 6 632 tysięcy złotych.

Na podstawie umów dzierżawy Grupa użytkuje obcy majątek, którego wartość wynosi około 28 833 tysięcy złotych oraz magazynuje powierzone materiały o wartości około 4 871 tysięcy złotych.

Pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczą głównie:

- umowy Nr 501/2006/Wn3/UR-SW-ST/D o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (14 018 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 13 marzec 2013 rok,
- umowy Nr POIS.04.05.00-00-022/08-00 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (11 358 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 30 maj 2015 rok,
- umowy Nr POIS.04.02.00-00-004/08-00 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (3 379 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 30 wrzesień 2015 rok,
- umowy Nr POIS.04.02.00-00009/09-00 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 116 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 30.04.2016 rok,
- umowy Nr POIS.04.04.00-00-005/08 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (8 441 tysięcy złotych) - termin rozliczenia 31.12.2016 rok,
- wniesione pozwy przeciwko Grupie (799 tysięcy złotych).

Zmiana w stanie zobowiązań warunkowych wynika głównie z otrzymania środków w ramach dofinansowania ze środków UE inwestycji oraz naliczenia odsetek, w związku z upływem czasu, od uzyskanego przez Jednostkę Dominującą w latach poprzednich wsparcia finansowego oraz dofinansowania ze środków UE inwestycji.

Zabezpieczeniem udzielenia wsparcia finansowego oraz dofinansowania ze środków UE projektów inwestycyjnych są złożone weksle in blanco.

Ponadto w związku z podpisanymi umowami o dofinansowanie projektów ze środków UE, z których na dzień 30 czerwca 2012 roku płatności nie wystąpiły, jako zabezpieczenie Jednostka Dominująca złożyła weksle in blanco do kwot możliwego do uzyskania dofinansowania wraz z należnymi odsetkami.

W dniu 9 maja 2012 roku Jednostka Dominująca podpisała porozumienie w sprawie warunków na jakich spółka Elektrownia Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach zobowiązuje się zawrzeć umowę dostawy ciepła użytkowego dla potrzeb Spółki z przyszłej Elektrowni. Umowa ma obowiązywać przez okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2041 roku. Szacunkowa wartość zobowiązań Spółki z tytułu odbieranego ciepła za wskazany okres obowiązywania umowy wynosi 13 miliardów złotych. Umowa będzie przewidywała kary umowne za nie wykonanie lub nienależyte wykonanie umowy.

38.4. Należności warunkowe

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Sporne sprawy budżetowe	9 443	880
Sporne sprawy sądowe i w toku	4 103	1 450
Pozostałe należności warunkowe	53 972	1 526
Razem należności warunkowe	67 518	3 856

Sporne sprawy budżetowe dotyczą toczących się postępowań w związku ze złożonymi przez Jednostkę Dominującą oraz GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. wniosków o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilnoprawnych.

W pozycji pozostałych należności warunkowych wykazano między innymi ulgę w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą Jednostce Dominującej w związku z uzyskiwaniem dochodu z działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w kwocie około 43 641 tysięcy złotych oraz należną jej od PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. kwotę 8 758 tysięcy złotych z tytułu

podwyższenia ceny sprzedanych 11 074 udziałów w spółce Elektrownia Puławy Sp. z o.o. w przypadku zmiany przeznaczenia nieruchomości należących do tej spółki na przeznaczenie, które umożliwi wybudowanie i eksploatację elektrowni.

Inne należności oraz sprawy sporne i w toku dotyczą należnych Grupie odszkodowań od ubezpieczycieli oraz należności odpisanych jako nieściągalne, w stosunku do których nie nastąpiło przedawnienie roszczeń.

38.5. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 329 004 tysięcy złotych, w tym na ochronę środowiska 63 635 tysięcy złotych. Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych najistotniejszych umów wynosi 88 748 tysięcy złotych.

38.6. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2012 roku z powództwa/odwołania Grupy toczyło się ponad 40 spraw o wartości przedmiotu sporu ponad 1,4 miliona złotych. Natomiast przeciwko Grupie toczą się ponad 20 postępowań z powództwa osób trzecich przed Sądem Pracy i Sądem Ubezpieczeń Społecznych, Samorządowym Kolegium Odwoławczym oraz pozostałymi sądami. Potencjalne skutki finansowe toczących się spraw zostały przez Grupę ocenione w zakresie prawdopodobieństwa ich wystąpienia i odpowiednio ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

38.7. Gwarancje

Grupa posiada zobowiązania warunkowe wynikające ze złożenia przez Jednostkę Dominującą na rzecz banku poręczenia kredytu udzielonego przez bank spółce BBM Sp. z o.o. Poręczenie obowiązuje do 30 grudnia 2017 roku. Kwota poręczenia jest corocznie obniżana o kwotę spłat rat kapitałowych dokonanych przez BBM Sp. z o.o. w roku poprzednim. Na dzień 30 czerwca 2012 roku maksymalna wartość poręczenia wynosi 2 230 tysięcy USD. Zabezpieczeniem w/w poręczenia jest zastaw rejestrowy na posiadanych przez Jednostkę Dominującą 6 850 udziałach w BBM Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych Jednostki Dominującej prowadzonych przez bank kredytujący.

W dniu 18 czerwca 2012 roku Jednostka Dominująca podpisała promesę na rzecz spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach na zapewnienie finansowania projektu związanego z budową Elektrowni Puławy w wysokości 1,3 miliarda złotych. Promesa została udzielona w związku z planowanym rozpoczęciem postępowania o udzielenie zamówienia publicznego na wybór wykonawcy projektu.

Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy na rzecz osób trzecich	30.06.2012		30.06.2011	
	Wartość	Warunki zabezpieczenia	Wartość	Warunki zabezpieczenia
- nieruchomości	49 262	hipoteka kaucyjna jako zabezpieczenie pożyczki		
- maszyny i urządzenia	26 820	zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie pożyczki		
	6 850	zastaw rejestrowy na 6 850 udziałach spółki BBM Sp. z o.o. jako zabezpieczenie poręczenia kredytu inwestycyjnego	6 850	zastaw rejestrowy na 6 850 udziałach spółki BBM Sp. z o.o. jako zabezpieczenie poręczenia kredytu inwestycyjnego
- aktywa finansowe	7 733	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych jako zabezpieczenie kredytów	83 658	cesja wierzytelności z kontraktów handlowych jako zabezpieczenie kredytów
	444 607	oświadczenia o poddaniu się egzekucji	350 604	oświadczenia o poddaniu się egzekucji
	4 968	przelew środków jako zabezpieczenie akredytywy, kaucje, blokady	8 655	przelew środków jako zabezpieczenie akredytywy, kaucje, blokady
	6	lokata jako zabezpieczenie udzielonej gwarancji	3	lokata jako zabezpieczenie udzielonej gwarancji
	42	lokata jako zabezpieczenie zapłaty		
	341 618	zastaw rejestrowy na 304 320 akcjach spółki Ciech S.A. oraz 37 297,951 jednostkach uczestnictwa Pionier FIO jako zabezpieczenie pożyczki		
- pozostałe	50 465	weksle "in blanco"	51 924	weksle "in blanco"
	9 655	weksle na zabezpieczenie spłaty kredytu		
	27 634	cesja z polisy ubezpieczeniowej jako zabezpieczenie pożyczki		
Razem	969 660		501 694	

38.8. Rozliczenia podatkowe

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

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

39. Informacje o podmiotach powiązanych

Kwoty rozrachunków, zobowiązań warunkowych i transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi:

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	01.07.2011 - 30.06.2012				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody z tytułu dywidend i odsetek	pozostałe przychody operacyjne
Jednostkom zależnym	259	-	-	-	56
Jednostkom stowarzyszonym	3 219	-	62	387	284
Członkom kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	15	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	5 600	-	-	1	17
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	9 093	-	62	388	357

Zakup pochodzący od jednostek powiązanych	01.07.2011 - 30.06.2012		
	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostek zależnych	6 107	487	-
Jednostek stowarzyszonych	26 684	9 531	-
Członków kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	137	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 725	70 359	5 615
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	34 653	80 377	5 615

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2012	30.06.2011
Jednostek zależnych	33	55
Jednostek stowarzyszonych	778	628
Członków kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 769	2 842
Razem należności od podmiotów powiązanych	4 580	3 525

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Stan na początek okresu	(1)	(28)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(19)	(4)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	16	6
Wykorzystanie	-	25
Stan na koniec okresu	(4)	(1)

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2012	30.06.2011
Jednostek zależnych	560	645
Jednostek stowarzyszonych	5 753	3 772
Członków kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	13	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	5 247	1 673
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	11 573	6 090

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2012	30.06.2011
Jednostkom zależnym	-	-
Jednostkom stowarzyszonym	1 307 556	7 512
Członkom kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	1 307 556	7 512

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”. Zmiana usunęła wymóg ujawniania przez powiązane z państwem jednostki szczegółowych informacji na temat wszystkich transakcji z państwem oraz innymi jednostkami powiązanymi z państwem. Zastosowanie standardu ograniczyło poziom ujawnień dotyczących podmiotów powiązanych kontrolowanych przez rząd, w związku z tym doprowadzono

do porównywalności dane za analogiczny okres roku poprzedniego poprzez wyłączenie z prezentacji transakcji z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa.

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa dotyczą głównie dostaw surowców do Jednostki Dominującej – gazu ziemnego, energii elektrycznej oraz węgla. Zakup gazu ziemnego odbywa się w oparciu o zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Taryfę dla paliw gazowych. W zakresie dostaw energii elektrycznej, opłaty za usługi przesyłowe oraz opłaty abonamentowe, wynikają z zatwierdzonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Taryfę dla energii elektrycznej PSE-Operator S.A., natomiast opłaty za energię elektryczną wynikają z odrębnych umów zawartych na warunkach rynkowych. Dostawy węgla odbywają się w oparciu o umowy zawarte na warunkach rynkowych.

Warunki udzielonego poręczenia zostały przedstawione w nocy 38.7.

39.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

39.2. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

39.3. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Jednostka Dominująca

Zarząd	01.07.2011 - 30.06.2012					01.07.2010 - 30.06.2011				
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Świadczenia z tytułu rozwiązania/zmiany stosunku pracy	Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych	Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Świadczenia z tytułu rozwiązania/zmiany stosunku pracy	Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	
Paweł Jarczewski	311	-	-	37	-	311	-	-	4	
Marian Rybak	308	-	-	41	-	302	-	-	7	
Marek Kapłucha	316	-	-	41	-	254	-	-	3	
Andrzej Kopeć	329	-	24	41	-	301	-	-	7	
Wojciech Kozak	302	-	-	41	-	247	-	-	1	
Zenon Pokojski	314	-	-	41	-	303	-	-	3	
Mieczysław Wiejak	-	-	-	-	-	-	-	68	-	
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Zarządowi	1 880	-	24	242	-	1 718	-	68	25	

Rada Nadzorcza	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Cezary Możejński	41	41
Irena Ożóg	41	41
Jacek Wójtowicz */	41	41
Andrzej Bartuzi */	41	23
Jacek Kudela	25	-
Jacek Korski	17	23
Marta Kulik-Zawadzka	41	41
Mirosław Kugiel	-	19
Jan Nowicki */	-	19
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Radzie Nadzorczej	247	248

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

Pozostałe podmioty objęte konsolidacją

Zarząd	01.07.2011 - 30.06.2012					01.07.2010 - 30.06.2011				
	Krótkotermino- we świadczenia pracownicze	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Świadczenia z tytułu rozwiązania/ zmiany stosunku pracy	Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych	Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	Krótkotermino- we świadczenia pracownicze	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Świadczenia z tytułu rozwiązania/ zmiany stosunku pracy	Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych	Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych
Zarząd	1 880	20	-	117	-	745	-	-	42	-
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Zarządowi	1 880	20	-	117	-	745	-	-	42	-

Rada Nadzorcza	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Rada Nadzorcza	849	241
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego Radzie Nadzorczej	849	241

39.4. Udziały kadry kierowniczej w programie akcji pracowniczych

W Grupie nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z prowadzonej przez Grupę działalności obejmują:

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

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

40.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmian stóp procentowych wynikająca z otrzymanych kredytów i pożyczek, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej oraz posiadanych lokat wolnych środków pieniężnych, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych.

Z uwagi na to, że Grupa posiadała, w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Grupa monitoruje jednak stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych.

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

Oprocentowanie stałe	30.06.2012				
	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	509 199	-	-	-	509 199
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 140	1 782	3 232	-	7 154
Razem	511 339	1 782	3 232	-	516 353

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	63 187	-	-	-	63 187
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	790	979	703	-	2 472
Kredyty w rachunku bieżącym	2 443	-	-	-	2 443
Pożyczki otrzymane	27 641	-	-	-	27 641
Wbudowany instrument pochodny	153	-	-	-	153
Razem	94 214	979	703	-	95 896

Oprocentowanie stałe	30.06.2011				
	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	71 915	-	-	-	71 915
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 288	985	773	-	3 046
Razem	73 203	985	773	-	74 961

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	22 958	-	-	-	22 958
Kredyty w rachunku bieżącym	786	-	-	-	786
Pożyczki otrzymane	12	-	-	-	12
Wbudowany instrument pochodny	144	104	-	-	248
Razem	23 900	104	-	-	24 004

40.2. Ryzyko walutowe

Grupa jest w istotnym stopniu narażona na ryzyko zmienności kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej.

Zarządzanie ryzykiem walutowym obejmuje identyfikację i monitoring ekspozycji na ryzyko oraz zabezpieczenie i pomiar efektywności stosowanych zabezpieczeń.

Grupa zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny oraz pochodne instrumenty finansowe. W rezultacie, podejmuje działania zabezpieczające przed gwałtowną aprecjacją złotego względem dolara i/lub euro. Grupa dopuszcza stosowanie głównie instrumentów typu kontrakty forward, proste opcje europejskie oraz zero-kosztowe symetryczne korytarze opcyjne.

Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna.



w tysiącach złotych

	30.06.2012			30.06.2011		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zł		459 833	90%		65 692	70%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR		6 390	27 232		3 995	15 708
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD		7 148	24 221		4 363	12 004
			5%			13%
Razem		511 286			93 404	

	30.06.2012			30.06.2011		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Należności handlowe i pozostałe w zł		190 337	46%		139 888	37%
Należności handlowe i pozostałe w EUR		25 884	110 301		26 613	106 097
Należności handlowe i pozostałe w USD		32 120	108 840		49 853	137 180
			27%			36%
Razem		409 478			383 165	

	30.06.2012			30.06.2011		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w zł		383 784	88%		290 590	90%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w EUR		11 486	49 669		8 266	32 955
Zobowiązania handlowe i pozostałe w USD		887	3 005		268	736
Zobowiązania handlowe i pozostałe w GBP		3	17		-	-
			1%			0%
			0%			0%
Razem		436 475			324 281	

	30.06.2012			30.06.2011		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Kredyty i pożyczki w zł		39 742	100%		3 844	100%
Razem		39 742			3 844	

	30.06.2012			30.06.2011		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
łącznie ekspozycja w walutach obcych						
EUR		20 788	87 864		22 342	88 850
USD		38 381	130 056		53 948	148 448
GBP		(3)	(17)		-	-
			0%			0%
Razem		217 903			237 298	

	30.06.2012			30.06.2011		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Instrumenty pochodne - aktywa w:						
EUR		-	-		-	-
USD		-	-		1 500	31
			0%			100%
Razem		-			31	

	30.06.2012			30.06.2011		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Instrumenty pochodne - pasywa w:						
EUR		-	-		3 500	9
USD		-	-		-	-
JPY		6 889	153		17 870	248
			100%			96%
Razem		153			257	

Ekspozycje walutowe należności handlowych i pozostałych wykazano w wartościach brutto, tj. bez korekty o odpisy aktualizujące ich wartość.

40.3. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

Wartości wykazane w analizie wrażliwości stanowią sumę wartości ustalonych dla poszczególnych walut. Zostały one ustalone w ujęciu rocznym. Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Grupy przedstawia poniższa tabela:

30.06.2012	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł				
		+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD	+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD				
		+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 25 pb w JPY	- 25 pb w JPY	+ 25 pb w JPY	- 25 pb w JPY				
		+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP	+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP				
Aktywa długoterminowe	8 202	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały i akcje	6 308	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 866	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	28	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa krótkoterminowe	920 736	600	(600)	-	-	27 624	(27 624)	-	-
Należności handlowe i pozostałe	409 450	-	-	-	-	21 914	(21 914)	-	-
Środki pieniężne w banku	27 922	-	-	-	-	3 660	(3 660)	-	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	480 197	600	(600)	-	-	2 050	(2 050)	-	-
Inne środki pieniężne	3 167	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	600	(600)	-	-	27 624	(27 624)	-	-
Podatek (19%)	-	(114)	114	-	-	(5 249)	5 249	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	486	(486)	-	-	22 375	(22 375)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	33 820	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	32 274	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrument pochodny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 546	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	403 944	(308)	308	-	-	(5 240)	5 240	-	-
Kredyty i pożyczki	7 468	(309)	309	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	396 323	-	-	-	-	(5 270)	5 270	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	153	1	(1)	-	-	30	(30)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	(308)	308	-	-	(5 240)	5 240	-	-
Podatek (19%)	-	59	(59)	-	-	996	(996)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	(249)	249	-	-	(4 244)	4 244	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)		237	(237)	-	-	18 131	(18 131)	-	-



w tysiącach złotych

30.06.2011	wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD	+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD				
		+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR				
		+ 25 pb w JPY	- 25 pb w JPY	+ 25 pb w JPY	- 25 pb w JPY				
		+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP	+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP				
Aktywa długoterminowe	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Udziały i akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa krótkoterminowe	476 598	62	(61)	-	-	26 516	(26 516)	-	-
Należności handlowe i pozostałe	383 163	-	-	-	-	24 327	(24 327)	-	-
Środki pieniężne w banku	15 768	-	-	-	-	81	(81)	-	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	70 450	72	(72)	-	-	1 802	(1 802)	-	-
Inne środki pieniężne	7 186	-	-	-	-	719	(719)	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	31	(10)	11	-	-	(413)	413	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem	-	62	(61)	-	-	26 516	(26 516)	-	-
Podatek (19%)	-	(12)	11	-	-	(5 038)	5 038	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu	-	50	(50)	-	-	21 478	(21 478)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	1 899	(3)	3	-	-	(25)	25	-	-
Kredyty i pożyczki	1 758	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	37	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	104	(3)	3	-	-	(25)	25	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	317 729	19	(20)	-	-	(2 012)	2 012	-	-
Kredyty i pożyczki	2 086	(8)	8	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	315 490	-	-	-	-	(3 369)	3 369	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	153	27	(28)	-	-	1 357	(1 357)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem	-	16	(17)	-	-	(2 037)	2 037	-	-
Podatek (19%)	-	(3)	3	-	-	387	(387)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu	-	13	(14)	-	-	(1 650)	1 650	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)		63	(64)	-	-	19 828	(19 828)	-	-

40.4. Ryzyko cenowe

Grupa nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Grupy jak i surowców oraz praw majątkowych. Na dzień 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku w Grupie nie występowały instrumenty zabezpieczające ryzyko zmian cen towarów.

40.5. Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele Grupy nie wywiążą się ze swoich zobowiązań wobec niej i tym samym spowodują poniesienie strat przez Grupę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności.

30.06.2012		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	347 749	329 069	12 393	4 498	1 378	-	411
Pozostałe należności finansowe	61 729	61 729	-	-	-	-	-

30.06.2011		Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	381 281	350 323	12 702	6 158	2 353	1 495	8 250
Pozostałe należności finansowe	1 884	1 884	-	-	-	-	-

Grupa prowadzi politykę zabezpieczania należności handlowych wynikających z podpisanych umów handlowych oraz windykację należności przeterminowanych. Działania te mają na celu zminimalizowanie ewentualnych strat, jakie Grupa mogłaby ponieść z tytułu nie wywiązania się wierzycieli ze swoich zobowiązań wobec Grupy. W celu zabezpieczenia przed ryzykiem kredytowym w Jednostce Dominującej wdrożono Politykę zarządzania kredytem kupieckim. Stosowane zabezpieczenia obejmują m.in. hipoteki kaucyjne, gwarancje/blokady bankowe, weksle oraz zabezpieczenie w postaci ubezpieczenia ryzyka kupieckiego. Ubezpieczeniem tym objęte są wybrane produkty. Grupa w rozliczeniach wykorzystuje również akredytywy. Wartość należności zabezpieczonych wyniosła na koniec okresu sprawozdawczego 230 934 tysięcy złotych, co stanowi ponad 66% należności z tytułu dostaw i usług.

W celu ograniczania ryzyka kredytowego dokonywana jest również ocena standingu finansowego kontrahenta, której efektem jest określenie warunków współpracy.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, w Grupie występuje znaczna koncentracja ryzyka kredytowego mimo, że Grupa posiada wielu odbiorców. Udział 10 największych dłużników z tytułu dostaw i usług w ogóle należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł około 47%.

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

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, ryzyko kredytowe zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	30.06.2012	30.06.2011
Stan na początek okresu	(47 227)	(25 767)
Odpis utworzony w ciężar kosztów sprzedaży	(22 499)	(772)
Odpis odwrócony w kosztach sprzedaży	23 370	692
Odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych	(2 181)	(2 170)
Odpis odwrócony w przychody finansowe	866	862
Odpis utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	(526)	(155)
Odpis odwrócony w pozostałe przychody operacyjne	77	1 572
Wykorzystanie	1 726	1 844
Odpisy w wyniku zmian w grupie	(1 188)	(23 333)
Stan na koniec okresu	(47 582)	(47 227)

40.6. Ryzyko płynności

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

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

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

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2012 roku (nota 30), dostępne linie kredytowe (nota 35) oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

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

30.06.2012		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	39 742	2 676	860	623	1 214	34 369
Pochodne instrumenty finansowe	153	15	31	48	59	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	381 871	324 778	54 512	2 500	81	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	54 604	52 185	873	2	811	733
Razem	476 370	379 654	56 276	3 173	2 165	35 102

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	8 035	9 169	7 775	8 119	1 271	34 369
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	10	723	-	-	-	733
Razem	8 045	9 892	7 775	8 119	1 271	35 102

30.06.2011		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Kredyty i pożyczki	3 844	109	207	309	1 461	1 758
Pochodne instrumenty finansowe	257	14	30	49	60	104
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	304 036	255 045	48 991	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	20 245	19 952	237	19	-	37
Razem	328 382	275 120	49 465	377	1 521	1 899

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	985	690	41	42	-	1 758
Pochodne instrumenty finansowe	104	-	-	-	-	104
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	37	-	-	-	-	37
Razem	1 126	690	41	42	-	1 899

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	30.06.2012	30.06.2011
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 601	3 197
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	2 601	3 197

41. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Kapitał własny	2 459 647	1 927 197
Wartości niematerialne	(51 240)	(53 145)
Wartość kapitału własnego po pomniejszeniu o wartości niematerialne	2 408 407	1 874 052
Suma bilansowa	3 217 652	2 498 924
Wskaźnik kapitału własnego	74,8%	75,0%
Zysk z działalności operacyjnej	662 948	317 322
Amortyzacja	114 484	85 965
EBIDTA	777 432	403 287
Kredyty i pożyczki	39 742	3 844
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	5,1%	1,0%

42. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych Grupy, które wykazane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa, w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

Wyszczególnienie	30.06.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych						
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa długoterminowe	42 734	42 734	-	-	8 174	-	28	-	34 532
Udziały i akcje	40 840	40 840	-	-	6 308	-	-	-	34 532
Pozostałe aktywa finansowe	1 866	1 866	-	-	1 866	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	28	28	-	-	-	-	28	-	-
Aktywa krótkoterminowe	920 841	920 841	-	-	-	-	920 736	-	105
Należności handlowe i pozostałe	409 450	409 450	-	-	-	-	409 450	-	-
Środki pieniężne w banku i kasie	28 027	28 027	-	-	-	-	27 922	-	105
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	480 197	480 197	-	-	-	-	480 197	-	-
Inne środki pieniężne	3 167	3 167	-	-	-	-	3 167	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	963 575	963 575	-	-	8 174	-	920 764	-	34 637

Wyszczególnienie	30.06.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych					Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania długoterminowe	33 820	33 820	-	-	33 820	-	-	-
Kredyty i pożyczki	32 274	32 274	-	-	32 274	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 546	1 546	-	-	1 546	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	442 550	442 550	-	153	403 791	-	-	38 606
Kredyty i pożyczki	7 468	7 468	-	-	7 468	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	434 929	434 929	-	-	396 323	-	-	38 606
Pochodne instrumenty finansowe	153	153	-	153	-	-	-	-
Razem	476 370	476 370	-	153	437 611	-	-	38 606

w tysiącach złotych

30.06.2011		Klasyfikacja instrumentów finansowych							
Wyszczególnienie	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w amortyzowanym koszcie		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa długoterminowe	23 619	23 619	-	-	-	-	2	-	23 617
Udziały i akcje	23 617	23 617	-	-	-	-	-	-	23 617
Należności handlowe i pozostałe	2	2	-	-	-	-	2	-	-
Aktywa krótkoterminowe	476 742	476 742	-	31	-	-	476 567	-	144 144
Należności handlowe i pozostałe	383 163	383 163	-	-	-	-	383 163	-	-
Środki pieniężne w banku i kasie	15 912	15 912	-	-	-	-	15 768	-	144 144
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	70 450	70 450	-	-	-	-	70 450	-	-
Inne środki pieniężne	7 186	7 186	-	-	-	-	7 186	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	31	31	-	31	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	500 361	500 361	-	31	-	-	476 569	-	23 761

Wyszczególnienie	30.06.2011		Klasyfikacja instrumentów finansowych					Inne (wartość księgowa)
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamorcyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania długoterminowe	1 899	1 899	-	104	1 795	-	-	-
Kredyty i pożyczki	1 758	1 758	-	-	1 758	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	37	37	-	-	37	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	104	104	-	104	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	326 483	326 483	-	153	317 576	-	-	8 754
Kredyty i pożyczki	2 086	2 086	-	-	2 086	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	324 244	324 244	-	-	315 490	-	-	8 754
Pochodne instrumenty finansowe	153	153	-	153	-	-	-	-
Razem	328 382	328 382	-	257	319 371	-	-	8 754

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

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

30.06.2012

Kategorie instrumentów	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:			
Aktywa	-	-	-
Zobowiązania	-	(153)	-
Straty z tytułu utraty wartości razem		(153)	-

30.06.2011

Kategorie instrumentów	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:			
Aktywa	-	31	-
Zobowiązania	-	(257)	-
Straty z tytułu utraty wartości razem		(226)	-

Wartość godziwa kontraktów forward jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez banki.

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

Za okres od 01.07.2011 do 30.06.2012	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	-	-	77	4 162	126	-	4 365
Koszty odsetkowe	-	-	-	-	(864)	-	(864)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych	-	-	-	-	(27)	-	(27)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(2 544)	14 589	-	12 045
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	(997)	-	-	(997)
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości	-	-	-	810	-	-	810
Korekta przychodów/kosztów z tytułu transakcji zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	13 670	-	-	-	-	-	13 670
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(12 176)	-	-	-	-	-	(12 176)
Ogółem zyski/(straty) netto	1 494	-	77	1 431	13 824	-	16 826

Za okres od 01.07.2010 do 30.06.2011	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody odsetkowe	-	-	4	2 264	27	-	2 295
Koszty odsetkowe	-	-	-	8	(151)	-	(143)
Zwijanie dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych	-	-	-	2	(142)	-	(140)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(49 166)	9 739	-	(39 427)
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	(939)	-	-	(939)
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości	-	-	-	2 781	-	-	2 781
Korekta przychodów/kosztów z tytułu transakcji zabezpieczających	-	-	-	-	-	-	-
Zyski ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	21 469	-	-	-	-	-	21 469
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	(254)	-	-	-	-	-	(254)
Ogółem zyski/(straty) netto	21 215	-	4	(45 050)	9 473	-	(14 358)

Straty z tytułu utraty wartości w podziale na kategorie instrumentów finansowych	30.06.2012	30.06.2011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	(997)	(939)
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Straty z tytułu utraty wartości razem	(997)	(939)

43. Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych netto Grupy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Przepływy z działalności operacyjnej	820 354	498 872
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(392 667)	(372 702)
Przepływy z działalności finansowej	(13 373)	(127 090)
Wpływy/(wypływy) środków pieniężnych netto	414 314	(920)

Poziom przepływów z działalności operacyjnej wynika głównie z wysokości osiągniętego wyniku finansowego, poziomu amortyzacji, zwiększeniu stanu zobowiązań i należności oraz zmniejszenia stanu zapasów.

Zmiana stanu należności prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje zmianę stanu ceny nabycia prawa wieczystego użytkowania gruntów w części przypadającej do rozliczenia w okresie powyżej 12 miesięcy, prezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach trwałych. Zasady ewidencji, wyceny, rozliczania i prezentacji nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntów przedstawione są w notce 14.5.

W pozycji „Pozostałe” Przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej prezentowane jest rozliczenie nabycia od Skarbu Państwa 2 550 000 akcji spółki Azoty-Adipol S.A.

Wydatki inwestycyjne wynikają głównie z realizacji projektów inwestycyjnych oraz lokowania na dłuższe okresy nadwyżek środków pieniężnych. W pozycji „Pozostałe” Przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej prezentowany jest wydatek dotyczący nabycia przez Jednostkę Dominującą od Skarbu Państwa 5 200 udziałów spółki GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.

Przepływy z działalności finansowej stanowią głównie wypłata dywidendy, wartość przejętego w związku z nabyciem akcji spółki Azoty-Adipol S.A. zadłużenia z tytułu zaciągniętej pożyczki, natomiast w pozycji „Pozostałe” prezentowane są przejęte środki pieniężne.

Transakcje nabycia udziałów GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. oraz akcji Azoty-Adipol S.A. zostały sfinansowane ze środków własnych. Szczegóły obu transakcji prezentowane są w notce 9.

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

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(82 847)	(74 902)
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	59 000	(2 648)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	37	(164)
Zmiana stanu należności z tytułu przejętej pożyczki	-	119 611
Zmiana stanu należności w wyniku transakcji bezgotówkowych	(48 532)	(71 073)
Zmiany w grupie	(21 443)	(169 998)
Pozostałe	65	-
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(93 720)	(199 174)

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Bilansowa zmiana zapasów	13 894	(73 186)
Zmiany w grupie	(112)	(1 680)
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	13 782	(74 866)

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Bilansowa zmiana rezerw	(11 494)	43 930
Zmiany w grupie	204	1 653
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(11 290)	45 583

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	115 352	124 382
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidendy	137	97
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(19 017)	(8 686)
Zmiany w grupie	(196)	130 704
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	96 276	246 497

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(86 321)	(68 173)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	10 626	5
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	21 302	1 905
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	4 710	(4 738)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	48 532	71 073
Zmiany w grupie	-	(999)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 151)	(927)

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	428	8
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	827	3
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 255	11

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(291 800)	(220 537)
Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	721	-
Marże dotyczące inwestycji	2 320	3 804
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	19 017	8 686
Zmiany w grupie	(36 807)	(167 653)
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(306 549)	(375 700)

Różnice między wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z naliczonych na dzień bilansowy odsetek i różnic kursowych. Kwoty naliczeń przedstawione są w nocie 30.

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

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

45. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kształtowało się następująco:

Struktura zatrudnienia w Grupie	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	2 755	2 699
Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	1 550	1 457
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych, bezpłatnych oraz świadczeń rehabilitacyjnych	29	22
Razem	4 334	4 178

Struktura zatrudnienia w Jednostce Dominującej	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	2 092	2 110
Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	1 179	1 186
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych, bezpłatnych oraz świadczeń rehabilitacyjnych	13	15
Razem	3 284	3 311

Przyrost zatrudnienia w Grupie wynika głównie z przejęcia kontroli i objęciem konsolidacją spółki Azoty-Adipol S.A.

Zatrudnienie w Grupie, w zależności od potrzeb, uzupełniane jest przez pracowników zatrudnionych przez Agencje Pracy Tymczasowej. Na dzień 30 czerwca 2012 roku poprzez Agencje Grupa zatrudniała 134 osoby.

Struktura zatrudnienia w Azoty-Adipol S.A.	01.01.2012 - 30.06.2012
Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	71
Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	54
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych, bezpłatnych oraz świadczeń rehabilitacyjnych	1
Razem	126

46. Wynagrodzenie Audytora

Audytorem Jednostki Dominującej wybranym, Uchwałą Nr 60/VII/2011 Rady Nadzorczej Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. z dnia 28 października 2011 roku, do przeglądu i badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2011/2012 jest firma DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. Umowę nr 205/LU/2011 dotyczącą przeglądu oraz badania i oceny sprawozdań finansowych Jednostka Dominująca zawarła 14 listopada 2011 roku. Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zbadane zostało również przez firmę DORADCA.

Firma ta jest również audytorem spółek Prozap Sp. z o.o., Remzap Sp. z o.o. oraz Azoty-Adipol S.A.

Wynagrodzenie Audytora Jednostki Dominującej	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	65	72
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego	25	28
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	17	12
Z tytułu innych umów	24	18
Razem	131	130

Wynagrodzenie Audytora spółek konsolidowanych metodą pełną	01.07.2011 - 30.06.2012	01.07.2010 - 30.06.2011
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	89	77
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego	58	45
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	194	27
Razem	341	149

47. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

- 13 lipca 2012 roku Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. wezwały do sprzedaży 6 116 800 akcji Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. po 110,00 złotych za akcję, które stanowią 32% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- 23 lipca 2012 roku Spółka podpisała przedwstępna umowę kupna-sprzedaży zakładu produkcji rolnej zlokalizowanego w Suchodolach, stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa. Docelowo zakład ma zostać wniesiony jako aport do planowanej spółki celowej, będącej wspólnym przedsięwzięciem Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. oraz Instytutu Nawozów Sztucznych w Puławach.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zdarzenia te wpłyną w przyszłości na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy.

48. Oświadczenia Zarządu

Dotyczące podmiotu uprawnionego do badania

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

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

Dotyczące sprawozdania finansowego

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy.

Paweł Jarczewski	Prezes Zarządu
Marian Rybak	Wiceprezes Zarządu
Marek Kapłucha	Członek Zarządu
Wojciech Kozak	Członek Zarządu
Zenon Pokojski	Członek Zarządu