



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2015 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Spis treści

Oświadczenie kierownictwa	5
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	6
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	12
1. Informacje dotyczące Spółki	12
1.1. Opis organizacji Spółki	12
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	12
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	13
2.1. Oświadczenie o zgodności	13
2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej	13
2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2015 roku	13
2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2015 roku	14
2.3. Zmiany zasad rachunkowości	16
2.4. Podstawa wyceny	17
2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	17
2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17
2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	18
2.8. Waluty obce	18
2.9. Rzeczowe aktywa trwałe	18
2.9.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych	18
2.9.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	19
2.9.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	19
2.9.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	19
2.9.5. Amortyzacja	19
2.10. Nieruchomości inwestycyjne	20
2.11. Wartości niematerialne	20
2.11.1. Badania i rozwój	20
2.11.2. Koszty Reach	20
2.11.3. Pozostałe wartości niematerialne	21
2.11.4. Nakłady poniesione w terminie późniejszym	21
2.11.5. Amortyzacja	21
2.12. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	21
2.13. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe	21
2.14. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności	22
2.15. Zapasy	22
2.15.1. Prawa do emisji CO ₂	23
2.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
2.17. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	23
2.18. Kapitały własne	24
2.19. Świadczenia pracownicze	24
2.19.1. Programy określonych składek	24
2.19.2. Program określonych świadczeń	24
2.19.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne	25
2.19.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów	25
2.19.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe	25
2.19.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	25
2.20. Rezerwy	25
2.20.1. Koszty rekultywacji	26
2.20.2. Rezerwy na sprawy sądowe	26
2.20.3. Rezerwy z tytułu emisji CO ₂	26
2.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26
2.22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	26

2.23. Instrumenty finansowe	26
2.23.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego ..	27
2.23.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia	27
2.23.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	27
2.23.4. Pochodne instrumenty finansowe	27
2.23.5. Utrata wartości aktywów finansowych	27
2.24. Rachunkowość zabezpieczeń	28
2.24.1. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	28
2.25. Przychody	29
2.25.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług	29
2.25.2. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej	29
2.25.3. Przychody z tytułu najmu	29
2.25.4. Programy lojalnościowe	29
2.25.5. Przychody finansowe	29
2.26. Koszty	30
2.26.1. Koszt własny sprzedaży	30
2.26.2. Koszty sprzedaży	30
2.26.3. Koszty ogólnego zarządu	30
2.26.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	30
2.26.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego	30
2.26.6. Koszty finansowe	30
2.27. Podatek dochodowy	30
2.28. Raportowanie segmentów działalności	31
2.29. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	31
3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	33
Sprawozdawczość segmentów działalności	33
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	38
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	39
Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży	39
Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych	39
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	40
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	40
Nota 5 Przychody finansowe	41
Nota 6 Koszty finansowe	42
Nota 7 Podatek dochodowy	42
Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	42
Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa	43
Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	43
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych	45
Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku	46
Nota 8 Działalność zaniechana	46
Nota 9 Zysk na jedną akcję	46
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	46
Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	51
Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne	51
Nota 12 Wartości niematerialne	52
Nota 13 Aktywa finansowe	55
Nota 13.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	55
Nota 13.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży	57
Nota 13.3 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	57
Nota 13.4 Pozostałe aktywa finansowe	57
Nota 14 Pozostałe aktywa	58
Nota 15 Zapasy	58
Nota 15.1 Prawa do emisji CO ₂	59

Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	59
Nota 17 Środki pieniężne	61
Nota 18 Kapitał własny	62
Nota 18.1 Kapitał zakładowy	62
Nota 18.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną	62
Nota 18.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających.....	62
Nota 18.5 Dywidendy.....	62
Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek.....	63
Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64
Nota 21 Rezerwy	65
Nota 22 Dotacje.....	68
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	68
Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe.....	69
Nota 25 Przychody przyszłych okresów	70
Nota 26 Instrumenty finansowe	70
Nota 26.1 Zarządzanie kapitałami	70
Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych	70
Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym	71
Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe	71
Nota 26.3.2 Ryzyko płynności.....	73
Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe.....	75
Nota 26.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych	77
Nota 26.5 Instrumenty pochodne	78
Nota 27 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	79
Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi	79
Nota 29 Leasing operacyjny.....	83
Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne	83
Nota 31 Umowy o roboty budowlane	84
Nota 32 Informacja finansowa regulacyjna w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44 Prawa energetycznego	84
Nota 33 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	93

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Grupa Azoty S.A. przedstawia jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2015 roku, na które składają się:

- Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 01.01.-31.12.2015 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2015 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2015 roku,
- Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Podpisy członków Zarządu

.....
Mariusz Bober
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Skolmowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Generalny

.....
Artur Kopec
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Ewa Gładysz
Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów

Tarnów, dnia 8 marca 2016 roku

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

		za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
	Nota		
Przychody ze sprzedaży	1	1 776 651	1 847 250
Koszt własny sprzedaży	2	(1 487 619)	(1 625 949)
Zysk brutto ze sprzedaży		289 032	221 301
Koszty sprzedaży	2	(93 886)	(82 348)
Koszty ogólnego zarządu	2	(160 144)	(154 189)
Pozostałe przychody operacyjne	3	3 994	5 164
Pozostałe koszty operacyjne	4	(34 798)	(19 171)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		4 198	(29 243)
Przychody finansowe	5	237 782	270 738
Koszty finansowe	6	(33 044)	(37 554)
Przychody finansowe netto		204 738	233 184
Zysk przed opodatkowaniem		208 936	203 941
Podatek dochodowy	7	119	10 692
Zysk netto		209 055	214 633
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	20	(852)	(5 350)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	7.3	162	1 016
		(690)	(4 334)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Wycena instrumentów zabezpieczających		65	-
		65	-
Suma innych całkowitych dochodów		(625)	(4 334)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem		208 430	210 299
Zysk na jedną akcję:	9		
Podstawowy (zł)		2,11	2,16
Rozwodniony (zł)		2,11	2,16

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014*	na dzień 01.01.2014*
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 114 240	981 306	996 454
Nieruchomości inwestycyjne	11	12 863	13 407	15 154
Wartości niematerialne	12	50 442	43 214	40 370
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13.1	3 832 536	3 814 993	3 814 983
Inwestycje dostępne do sprzedaży	13.2	12 134	12 134	12 134
Pozostałe aktywa finansowe	13.4	218 115	-	-
Pozostałe aktywa	14	-	210	690
Aktywa trwałe razem		5 240 330	4 865 264	4 879 785
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15	220 437	237 672	235 390
Pozostałe aktywa finansowe	13.4	30 172	829	5 649
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	2 133	10 268
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	246 894	258 824	232 629
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	111 942	27 431	6 349
Pozostałe aktywa	14	5 832	8 302	5 611
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10.1	340	107	125
Aktywa obrotowe razem		615 617	535 298	496 021
Aktywa razem		5 855 947	5 400 562	5 375 806

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 01.01.2014
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	18.1	495 977	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18.2	2 418 270	2 418 270	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających		65	-	-
Zyski zatrzymane w tym:		1 468 459	1 260 094	1 069 634
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		<i>209 055</i>	<i>214 633</i>	<i>44 117</i>
Kapitał własny razem		4 382 771	4 174 341	3 983 881
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	935 550	347 263	513 827
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	50 679	49 741	41 873
Rezerwy	21	24 446	24 374	22 781
Dotacje	22	3 163	3 313	3 463
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	29 770	22 363	33 381
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	244	1 114	1 842
Zobowiązania długoterminowe razem		1 043 852	448 168	617 167
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	48 962	442 976	402 883
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	2 694	2 683	2 369
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	286 630	225 052	257 177
Rezerwy	21	42 165	36 203	40 145
Dotacje	22	2 314	791	533
Przychody przyszłych okresów	25	5	20	3 669
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	46 554	70 328	67 982
Zobowiązania krótkoterminowe razem		429 324	778 053	774 758
Zobowiązania razem		1 473 176	1 226 221	1 391 925
Pasywa razem		5 855 947	5 400 562	5 375 806

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	495 977	2 418 270	-	1 260 094	4 174 341
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk netto	-	-	-	209 055	209 055
Inne całkowite dochody	-	-	65	(690)	(625)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	-	65	208 365	208 430
Stan na 31 grudnia 2015 roku	495 977	2 418 270	65	1 468 459	4 382 771

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

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	208 936	203 941
<i>Korekty</i>	<i>(92 591)</i>	<i>(136 429)</i>
Amortyzacja	91 141	91 753
Utworzenie odpisów aktualizujących	16 059	655
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 812	4 158
Odsetki, różnice kursowe	26 473	36 532
Dywidendy	(230 680)	(269 938)
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(396)	411
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	116 345	67 512
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	45 460	(13 724)
Zmiana stanu zapasów	17 235	(2 283)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	13 696	(28 188)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	11 113	(359)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	203 849	22 958
Podatek zwrócony	9 822	8 827
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	213 671	31 785

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	4 155	2 953
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(238 596)	(100 225)
Otrzymane dywidendy	230 680	269 938
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(17 543)	(10)
Odsetki otrzymane	1 808	138
Pożyczki	(247 300)	5 148
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(5 751)	(7 048)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(272 547)	170 894
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	(19 839)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	939 801	206 269
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(745 109)	(336 310)
Odsetki zapłacone	(28 635)	(33 099)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(771)	(1 592)
Pozostałe (wydatki) / wpływy finansowe	(21 899)	2 974
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	143 387	(181 597)
Przepływy pieniężne netto, razem	84 511	21 082
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	27 431	6 349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	111 942	27 431

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

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Spółki

1.1. Opis organizacji Spółki

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 8 marca 2016 roku.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Paweł Jarczewski - Prezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski - Wiceprezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Generalny,
- Marek Kąptucha - Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Jałosiński - Wiceprezes Zarządu,
- Marian Rybak - Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopeć - Członek Zarządu.

Na dzień 8 marca 2016 roku skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Mariusz Bober - Prezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski - Wiceprezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Generalny,
- Artur Kopeć - Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

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

W dniu 29 stycznia 2016 roku ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Pan Przemysław Lis, a na jego miejsce został powołany Pan Marek Grzelaczyk.

W dniu 1 lutego 2016 roku uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani: Pani Monika Kacprzyk-Wojdyga oraz Panowie Marek Mroczkowski, Jacek Obłękowski i Ryszard Trepczyński, a na ich miejsce zostali powołani Panowie: Przemysław Lis (jako Przewodniczący), Maciej Baranowski, Tomasz Karusewicz oraz Bartłomiej Litwińczuk.

W związku z powyższymi zmianami skład Rady Nadzorczej na dzień 8 marca 2016 roku przedstawia się następująco:

- Przemysław Lis - Przewodniczący,
- Marek Grzelaczyk - Wiceprzewodniczący,
- Zbigniew Paprocki - Sekretarz,
- Maciej Baranowski - Członek,
- Robert Kapka - Członek,
- Tomasz Karusewicz - Członek,
- Tomasz Klikowicz - Członek,
- Artur Kucharski - Członek,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Dokonano zmian w sposobie prezentacji zużycia praw do emisji CO₂ oraz zmiany w sposobie prezentacji udzielonych zaliczek, opisanych w punkcie 2.3, przekształcając odpowiednio dane porównawcze.

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2015 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Jednostka ma zamiar zastosować je, dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

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

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

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe:
 - zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące

ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;

- zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8.

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

- Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*), która będzie obowiązkowa dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016. Główne wytyczne ujęte w Zmianach, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe to:
 - Podkreślenie kwestii istotności. Określone pojedyncze ujawnienia, które nie są istotne nie muszą być prezentowane - nawet, gdy stanowią część minimalnych wymogów standardu,
 - Nie jest wymagane przedstawienie not do sprawozdania finansowego w określonej kolejności - jednostki mogą więc zastosować własną kolejność lub na przykład połączyć opis zasad rachunkowości z notami objaśniającymi dotyczącymi powiązanych z nimi obszarów,
 - Określenie wprost, że jednostki:
 - o powinny dokonać dezagregacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jeśli taka prezentacja dostarcza użytecznych informacji użytkownikom sprawozdania finansowego; oraz
 - o mogą połączyć pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli pozycje określone przez MSR 1 nie są indywidualnie istotne,
 - Dodanie szczegółowych kryteriów odnośnie prezentacji sum częściowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wraz z dodatkowymi wymogami dotyczącymi uzgodnienia pozycji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów,
 - Prezentacja w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów pozycji całkowitych dochodów wynikających z ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności winna następować w oparciu o podejście wymagane przez MSR 1, zgodnie z którym pozycje te winny być grupowane w zależności od tego, czy będą one w przyszłości podlegać przeniesieniu do zysku lub straty, czy też nie.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, wyżej wymienione zmiany będą miały wpływ na sposób prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2015 roku

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

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

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

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

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018. Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.

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

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

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

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

- MSSF 16 *Leasing*, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019. MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów - prawa do użytkowania przedmiotu leasingu - oraz nowego zobowiązania - zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmiennione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego. W momencie początkowego zastosowania wpływ Standardu będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów leasingu których jednostka będzie stroną. Jednakże do momentu pierwszego zastosowania Standardu, jednostka nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu Standardu na sprawozdanie finansowe.

- Inicjatywa dotycząca ujawnień (*Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*), która będzie obowiązkowa dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017. Zmiany przewidują przedstawianie przez jednostki ujawnień umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i zmian o charakterze niepieniężnym. Jednym ze sposobów na spełnienie powyższych wymogów jest umieszczenie uzgodnienia sald otwarcia i zamknięcia zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu Zmiany na sprawozdanie finansowe.

2.3. Zmiany zasad rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok, za wyjątkiem zmian w sposobie prezentacji zużycia praw do emisji CO₂ oraz prezentacji zaliczek.

Dotychczas „Zużycie praw do emisji CO₂” prezentowane było w ramach „Kosztu własnego sprzedaży” w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów jako element „Zużycia materiałów i energii”. Obecnie wykazywane jest również w ramach „Kosztu własnego sprzedaży”, lecz jako element „Podatków i opłat”.

Dotychczas „Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie”, „Zaliczki na wartości niematerialne” oraz „Zaliczki na dostawy” prezentowane były w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako elementy odpowiednio „Rzeczowych aktywów trwałych”, „Wartości niematerialnych” i „Zapasów”. Obecnie wykazywane są one jako zaliczki w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”.

Dane porównawcze na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 1 stycznia 2014 zostały odpowiednio przekształcone. Poniższe tabele przedstawiają wpływ zmian, w związku ze zmianą sposobu prezentacji zaliczek na sprawozdanie z sytuacji finansowej i sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz zużycia praw do emisji CO₂ na prezentacje kosztów działalności operacyjnej.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Zatwierdzone na dzień 31.12.2014	Przekształcone na dzień 31.12.2014	Wpływ zmian
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	997 948	981 306	(16 642)
Aktywa trwałe razem	4 881 906	4 865 264	(16 642)
Aktywa obrotowe			
Zapasy	238 378	237 672	(706)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	241 476	258 824	17 348
Aktywa obrotowe razem	518 656	535 298	16 642
Aktywa razem	5 400 562	5 400 562	-
	Zatwierdzone na dzień 01.01.2014	Przekształcone na dzień 01.01.2014	Wpływ zmian
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 000 610	996 454	(4 156)
Aktywa trwałe razem	4 883 941	4 879 785	(4 156)
Aktywa obrotowe			
Zapasy	236 749	235 390	(1 359)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	227 114	232 629	5 515
Aktywa obrotowe razem	491 865	496 021	4 156
Aktywa razem	5 375 806	5 375 806	-

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Zatwierdzone za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Przekształcone za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wpływ zmian
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	203 941	203 941	-
Korekty	(136 429)	(136 429)	-
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	67 512	67 512	-
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(14 377)	(13 724)	653
Zmiana stanu zapasów	(1 630)	(2 283)	(653)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	22 958	22 958	-

Koszty działalności operacyjnej (nota 2)

	Zatwierdzone za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Przekształcone za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Wpływ zmian
Zużycie materiałów i energii	1 218 751	1 202 405	(16 346)
Podatki i opłaty	42 321	58 667	16 346
Koszty według rodzaju	1 833 672	1 833 672	-
Koszt własny sprzedaży	1 625 949	1 625 949	-

2.4. Podstawa wyceny

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

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

2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały ponadto przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenia dotyczące możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu strat podatkowych przedstawiono w notcie 7.4,

- szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 10, 11, 12,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w notce 10,
- szacunki w zakresie odpisów zapasów do cen sprzedaży netto przedstawiono w notce 15,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w notce 16,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w notce 20,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w notce 21.

2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2.8. Waluty obce

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

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

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów (kosztów) finansowych, z wyjątkiem różnic powstających na przeliczeniu instrumentów kapitałowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży oraz kwalifikowanych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które ujmuje się jako inne całkowite dochody.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31.12.2015	31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623
USD	3,9011	3,5072

2.9. Rzeczowe aktywa trwałe

2.9.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”.

2.9.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

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

2.9.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

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

2.9.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

2.9.5. Amortyzacja

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty	brak	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1%-33%	do 99 lat
Budynki i budowle	1% - 33%	3-100 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2% - 100%	1-50 lat
Urządzenia biurowe	10% - 100%	1-10 lat
Środki transportu	7% - 100%	1-7 lat
Komputery	20% - 100%	1-5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie, w którym dany składnik rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym jego wykorzystanie zgodnie z zamierzeniem zarządu jednostki. Zakończenie amortyzacji następuje nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową rzeczowego aktywa trwałego lub postawienia go w stan likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości rzeczowego aktywa trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Rzeczowe aktywa trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe, o ile ich cena nabycia lub koszt wytworzenia są istotne w porównaniu z ceną nabycia lub kosztem wytworzenia całego rzeczowego aktywa trwałego. Wyodrębnione części składowe amortyzuje się osobno przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana prospektywnie.

2.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

Inwestycje w nieruchomości wycenia się zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych.

2.11. Wartości niematerialne

2.11.1. Badania i rozwój

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

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

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

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

2.11.2. Koszty Reach

Spółka aktywuje koszty związane z uzyskaniem pozwolenia w ramach systemu Reach. Wraz z rejestracją produktu w systemie Reach Spółka uzyskuje prawo do produkcji i sprzedaży produktów, które przynoszą korzyści ekonomiczne. Dodatkowo składnik aktywów powstających

w wyniku rejestracji nie może być wyodrębniony z jednostki gospodarczej, ale wynika z tytułu prawnego. Składnik ten ma charakter niepieniężny i nie posiada postaci fizycznej.

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

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

2.11.3. Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użyteczności ekonomicznej wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

2.11.4. Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

2.11.5. Amortyzacja

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

2.12. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

2.13. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Należności długoterminowe oraz krótkoterminowe to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, nienotowane na aktywnym rynku, o określonej wysokości płatności. Początkowo ujmuje się je według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego

kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności szacowane są w momencie, gdy odzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.

2.14. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności

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

- faktoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - zabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji, gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Z uwagi na dokonaną cesję praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wykupionej wierzytelności (należności), strona finansująca jest w pierwszej kolejności uprawniona do zaspokojenia się z tej polisy na wypadek braku zapłaty przez dłużnika, bez wykonywania uprawnienia do zwrotnego regresu do Spółki. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujawniana jako zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności),
- faktoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - niezabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności, w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności, w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego strona finansująca, w wypadku nieotrzymania zapłaty od dłużnika wierzytelności, korzysta w pierwszej kolejności z uprawnienia do regresu zwrotnego wobec Spółki, więc rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanego na rachunek strony finansującej, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie finansowe z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności).

2.15. Zapasy

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

Składniki zapasów są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych jednak od ich wartości netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość rozchodu zapasów ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej.

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski. Wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku wyceniane są według kosztu wytworzenia obejmującego uzasadnioną część

stałych kosztów pośrednich produkcji, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywaną w toku działalności gospodarczej, pomniejszoną o rabaty i upusty, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży.

2.15.1. Prawa do emisji CO₂

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

W przypadku braku rejestracji uprawnień za dany okres w rejestrach, Spółka ujmuje jako pozostałe należności, w korespondencji z przychodami przyszłych okresów, spodziewany należny przydział darmowych uprawnień do emisji CO₂ oszacowany jako iloczyn oczekiwanego przydziału na dany rok i wartości godziwej uprawnień na dzień bilansowy.

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

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

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

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

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

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

2.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.17. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

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

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości

użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP, do których są przypisane.

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

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

2.18. Kapitały własne

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

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

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

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

2.19. Świadczenia pracownicze

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

2.19.1. Programy określonych składek

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

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

2.19.2. Program określonych świadczeń

Zobowiązanie Spółki z tytułu programu określonych świadczeń jest obliczane oddzielnie dla każdego planu poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych świadczeń, które pracownicy wypracowali w bieżącym i poprzednich okresach. Koszty bieżącego zatrudnienia ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty wynagrodzeń. Odsetki od zobowiązań programu ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe. Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

2.19.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne

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

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuarium przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, tj. przez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw pośmiertnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuarium przez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy pośmiertnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej stopą ustaloną na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych oraz pośmiertnych ujmowane są proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

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

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

2.19.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe

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

Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zobowiązanie Spółki wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do poszczególnych nagród jubileuszowych oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej nagrody jubileuszowej. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej stopą ustaloną na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Zobowiązanie z tytułu nagród jubileuszowych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia przez danego pracownika.

2.19.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

2.20. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

Kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najlepszym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd

kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń, a w razie potrzeby opiniami niezależnych ekspertów.

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

2.20.1. Koszty rekultywacji

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

2.20.2. Rezerwy na sprawy sądowe

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

2.20.3. Rezerwy z tytułu emisji CO₂

Zasady rachunkowości dotyczące rezerw z tytułu emisji CO₂ zostały przedstawione w punkcie 2.15.1.

2.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

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

2.22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

2.23. Instrumenty finansowe

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

2.23.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

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

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

2.23.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia

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

2.23.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

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

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z aktualizacji wyceny.

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

2.23.4. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

2.23.5. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

2.24. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty finansowe (w tym pochodne), wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, od których oczekuje się, że ich wartość godziwa lub wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej Spółka ujmując według zasad rachunkowości zabezpieczeń po spełnieniu, co najmniej, następujących warunków:

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

2.24.1. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Instrument finansowy (w tym pochodny) zabezpieczający przepływy środków pieniężnych służy ograniczeniu wpływu na wynik finansowy zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu czynnikowi ryzyka związanemu z ujętym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub z wysoce prawdopodobną planowaną przyszłą transakcją.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w innych całkowitych dochodach i prezentowane w odrębnej pozycji kapitałów własnych (Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających) w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi efektywne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmują się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy

składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do rachunku zysków i strat tego samego okresu, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę.

Jeśli planowana przyszła transakcja przestaje być wysoce prawdopodobna, zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, bądź powiązanie zabezpieczające zostaje odwołane, wtedy Spółka zaprzestaje prospektywnie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, kwoty ujęte w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

2.25. Przychody

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

2.25.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

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

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

2.25.2. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

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

2.25.3. Przychody z tytułu najmu

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

2.25.4. Programy lojalnościowe

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

2.25.5. Przychody finansowe

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

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

2.26. Koszty

2.26.1. Koszt własny sprzedaży

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

2.26.2. Koszty sprzedaży

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

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe,
- pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

2.26.3. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

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

2.26.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

2.26.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

2.26.6. Koszty finansowe

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

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

2.27. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

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

Podatek odroczony wyliczany jest w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Podatek odroczony nie jest ujmowany w przypadku: 1) początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek, 2) różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości, 3) różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają wzajemnej kompensacie, jeżeli Spółka posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku nie są dyskontowane i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

2.28. Raportowanie segmentów działalności

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

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

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

Spółka wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

2.29. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Warunek zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo Spółki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży. Aktywa te wyceniane są w kwocie niższej z: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria

zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do rachunku zysków i strat są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki obejmuje:

- Segment Nawozy-Agro obejmujący wytwarzanie lub sprzedaż następujących produktów:
 - nawozy azotowe (Saletrzak 27 Standard, Saletrzak, Saletrzak z borem 27+B Standard, Saletra Amonowa 30 Makro,
 - nawozy azotowe z siarką (Siarczan Amonu AS21, Saletrosan®30, Saletrosan® 26),
 - amoniak,
 - kwas azotowy stężony;
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów:
 - Tarnamid® (PA6) oraz jego modyfikacje,
 - Tarnoform® (POM) oraz jego modyfikacje,
 - Tarnoprop C i H (PPC, PPH modyfikowany),
 - Tarnodur A (PBT modyfikowany),
 - Tarnamid® A (PA66 modyfikowany),
 - kaprolaktam,
 - rurki z poliamidu 11 i 12, rurki z polietylenu, rurki z poliamidu 6,
 - osłonki poliamidowe standard Ż;
- Segment Energetyka obejmujący działalność związaną z wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła na potrzeby instalacji chemicznych, jak również sprzedażą energii dla odbiorców przyłączonych do sieci elektroenergetycznej, z którymi podpisano umowy;
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność, w tym usługi laboratoryjne, wytwórnictwo katalizatorów (katalizator żelazowo-chromowy, katalizatory miedziowe, katalizatory żelazowe), wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

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

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	834 936	883 113	25 665	32 937	1 776 651
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	224 967	246 238	450 914	41 673	963 792
Przychody ze sprzedaży razem	1 059 903	1 129 351	476 579	74 610	2 740 443
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 024 242)	(1 129 921)	(476 027)	(75 251)	(2 705 441)
koszty sprzedaży(-)	(76 505)	(16 571)	(142)	(668)	(93 886)
koszty zarządu(-)	(77 820)	(78 511)	(1 400)	(2 413)	(160 144)
Pozostałe przychody operacyjne	584	623	463	2 324	3 994
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(4 493)	(17 825)	(2 817)	(9 663)	(34 798)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	31 752	(17 772)	(1 802)	(7 980)	4 198
Przychody finansowe	-	-	-	-	237 782
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(33 044)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	208 936
Podatek dochodowy	-	-	-	-	119
Zysk netto	-	-	-	-	209 055
EBIT*	31 752	(17 772)	(1 802)	(7 980)	4 198
Amortyzacja	31 198	32 439	10 696	9 894	84 227
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	6 914
EBITDA**	62 950	14 667	8 894	1 914	95 339

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

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

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku

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

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

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	519 565	654 623	252 941	144 992	1 572 121
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	4 283 826
Aktywa ogółem	519 565	654 623	252 941	144 992	5 855 947
Zobowiązania segmentu	96 408	151 839	111 323	31 881	391 451
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	1 081 725
Zobowiązania ogółem	96 408	151 839	111 323	31 881	1 473 176

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2014 roku

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

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	83 538	86 285	52 625	5 690	228 138
Nakłady na wartości niematerialne	390	788	-	111	1 289
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	7 519
Razem nakłady	83 928	87 073	52 625	5 801	236 946
Amortyzacja segmentu	31 198	32 439	10 696	9 894	84 227
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	6 914
Razem amortyzacja	31 198	32 439	10 696	9 894	91 141

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku

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

W związku ze zmianą technologii produkcji cykloheksanonu (wykorzystywanego do produkcji kaprolaktamu) w 2015 roku w segmencie Tworzywa dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, Wytwórni Cykloheksanonu z benzenu: rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 11 947 tys. zł, wartości niematerialnych w kwocie 30 tys. zł oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie 148 tys. zł, tj. w łącznej kwocie 12 125 tys. zł. W 2014 roku nie wystąpiły istotne odpisy z tytułu utraty wartości.

Obszary geograficzne

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium geograficznej lokalizacji klientów. Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Przychody

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Polska	746 646	730 843
Niemcy	646 873	690 573
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	272 157	298 692
Kraje Azji	3 264	23 051
Kraje Ameryki Południowej	57 448	54 623
Pozostałe kraje	50 263	49 468
Razem	1 776 651	1 847 250

Aktywa trwałe

Wszystkie aktywa Spółki są zlokalizowane w Polsce.

Istotni klienci

Przychody od spółki zależnej Grupa Azoty ATT Polymers GmbH w segmencie Tworzywa wyniosły 347 855 tys. zł (w 2014 roku: 372 031 tys. zł).

Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 750 819	1 813 868
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 824	32 276
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	2 008	1 106
	1 776 651	1 847 250

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014*
Amortyzacja	91 141	91 753
Zużycie materiałów i energii	1 034 282	1 202 405
Usługi obce	303 042	287 667
Podatki i opłaty	56 045	58 667
Wynagrodzenia	149 191	137 137
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 546	34 537
Pozostałe koszty rodzajowe	22 823	21 506
Koszty według rodzaju	1 695 070	1 833 672
Zmiana stanu produktów(+/-)	25 236	(982)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(3 871)	(3 678)
Koszty sprzedaży(-)	(93 886)	(82 348)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(160 144)	(154 189)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 214	33 474
Koszt własny sprzedaży	1 487 619	1 625 949
w tym podatek akcyzowy	9 197	9 325

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	1 462 405	1 592 475
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	25 214	33 474
	1 487 619	1 625 949

Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Wynagrodzenia wypłacone i należne	143 425	139 256
Ubezpieczenia społeczne	26 160	25 330
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	4 988	4 642
Szkolenia	1 137	899
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	(509)	(618)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	(1 140)	1 354
Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy	927	145
Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	7 905	(4 064)
Pozostałe	4 844	4 730
	187 737	171 674
Średnie zatrudnienie	2 090	2 086

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Należności z tytułu dostaw i usług	30	51
	30	51
Pozostałe przychody operacyjne:		
Otrzymane odszkodowania	1 558	2 309
Sprzedaż usług socjalnych	336	359
Rozwiązanie rezerw	1 374	1 549
Dotacje	157	156
Przywrócenie rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania	71	193
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	468	547
	3 964	5 113
	3 994	5 164

Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań dotyczą zwróconych kwot przez ubezpieczyciela z tytułu usuwania skutków awarii.

Rozwiązanie rezerw dotyczy rezerwy na porządkowanie nieruchomości w kwocie 1 374 tys. zł (w 2014 roku 1 549 tys. zł).

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 629	5 157
	3 629	5 157
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 949	770
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 073	-
Nieruchomości inwestycyjne	14	-
Wartości niematerialne	30	-
Należności z tytułu dostaw i usług	352	325
	16 418	1 095
Pozostałe koszty operacyjne:		
Kary i odszkodowania	22	9
Przestoje instalacji wyłączonych z eksploatacji	724	1 071
Koszty sprzedaży usług socjalnych	550	589
Koszty usuwania skutków awarii	11 630	8 738
Utworzone rezerwy	1 182	2 106
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	643	406
	14 751	12 919
	34 798	19 171

Największą kwotę w pozostałych kosztach operacyjnych stanowi kwota 14 949 tys. zł z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych. W pozycji tej

najistotniejszą kwotę stanowi odpis na aktywa Wytwórni cykloheksanonu z benzenu w kwocie 12 095 tys. zł.

Znaczącą pozycją są koszty związane z likwidacją skutków awarii w kwocie 11 630 tys. zł (w 2014 roku 8 738 tys. zł). Koszty usuwania skutków awarii częściowo zrekompensowane zostały otrzymanym odszkodowaniem (ujętym w pozostałych przychodach operacyjnych).

Kwota utworzonych rezerw w wysokości 1 182 tys. zł (w 2014 roku 2 106 tys. zł) dotyczy w szczególności:

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

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	500	74
Odsetki od cash pooling	14	5
Odsetki od pożyczek	1 808	138
Pozostałe przychody odsetkowe	367	306
	2 689	523
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	396	-
	396	-
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	1 867	-
Dywidendy otrzymane	230 680	269 938
Pozostałe przychody finansowe	2 150	277
	234 697	270 215
	237 782	270 738

Główną pozycją pozostałych przychodów finansowych jest prowizja od podmiotów powiązanych z tytułu gotowości udzielenia finansowania w kwocie 1 862 tys. zł.

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	24 572	27 558
Odsetki od cash pooling	826	1 045
Odsetki od pożyczek	1 788	3 176
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	32	104
Odsetki od faktoringu	231	532
Odsetki od dyskonta wierzytelności	1 199	1 442
Pozostałe koszty odsetkowe	1 541	2 046
	30 189	35 903
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	22
	-	22
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	389
	-	389
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	915
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	99	54
Pozostałe koszty finansowe	2 756	271
	2 855	1 240
	33 044	37 554

Główną pozycją pozostałych kosztów finansowych jest opłata za otrzymane poręczenie w kwocie 2 477 tys. zł.

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w 2015 roku wyniosła 457 tys. zł (w 2014 roku 0 zł).

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy:		
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(7 688)	(690)
	(7 688)	(690)
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	7 569	(10 002)
	7 569	(10 002)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(119)	(10 692)

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	208 936	203 941
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	39 698	38 749
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(43 950)	(50 168)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	1 642	1 448
Zmiana rozpoznanych ujemnych różnic przejściowych(+/-)	1 108	
Pozostałe(+/-)	1 383	(721)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(119)	(10 692)
Efektywna stopa podatkowa	(0,01%)	(5,2%)

Efektywna stopa podatkowa w wysokości (0,01%) w 2015 roku i (5,2%) w 2014 roku wynikała głównie ze zrealizowania przychodów finansowych w postaci otrzymanych dywidend, które nie stanowią przychodów podatkowych.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat(+/-)	(162)	(1 016)
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń	(162)	(1 016)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(162)	(1 016)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	(12 070)	(9 872)	97 541	79 825
Wartości niematerialne	(1 357)	(1 357)	7 157	6 334
Aktywa finansowe	(1 782)	(2 891)	105	105
Zapasy	(1 469)	(1 603)	4 248	3 027
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(699)	(523)	336	229
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(2 667)	(3 103)	222	11
Świadczenia pracownicze	(14 789)	(13 118)	-	-
Rezerwy	(15 897)	(11 455)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	(95)	(140)	-	-
Straty podatkowe	(28 479)	(22 550)	-	-
Pozostałe	(630)	(556)	95	-
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego(+)	(79 934)	(67 168)	109 704	89 531
Kompensata	79 934	67 168	(79 934)	(67 168)
Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	-	29 770	22 363

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykazywała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do strat podatkowych w kwocie 28 479 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 22 550 zł), które uznano za możliwe do wykorzystania na podstawie prognoz przyszłych dochodów podatkowych. Spółka będzie mogła rozliczyć straty w następujących okresach:

Strata za rok	Wartość	Rozliczenie
2013	10 815	2016 - 2018
2014	15 839	2016 - 2019
2015	1 825	2016 - 2020
	28 479	

Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)				
	Stan na dzień 01.01.2015	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2015
Rzeczowe aktywa trwałe	69 953	15 518	-	85 471
Wartości niematerialne	4 977	823	-	5 800
Aktywa finansowe	(2 786)	1 109	-	(1 677)
Zapasy	1 424	1 355	-	2 779
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(294)	(69)	-	(363)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 092)	647	-	(2 445)
Świadczenia pracownicze	(13 118)	(1 509)	(162)	(14 789)
Rezerwy	(11 455)	(4 442)	-	(15 897)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(140)	45	-	(95)
Straty podatkowe	(22 550)	(5 929)	-	(28 479)
Pozostałe	(556)	21	-	(535)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	22 363	7 569	(162)	29 770
Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)				
	Stan na dzień 01.01.2014	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	65 783	4 170	-	69 953
Wartości niematerialne	3 352	1 625	-	4 977
Aktywa finansowe	(2 695)	(91)	-	(2 786)
Zapasy	579	845	-	1 424
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 349	(2 643)	-	(294)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 266)	(1 826)	-	(3 092)
Świadczenia pracownicze	(12 954)	852	(1 016)	(13 118)
Rezerwy	(12 673)	1 218	-	(11 455)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	(140)	-	(140)
Straty podatkowe	(8 605)	(13 945)	-	(22 550)
Pozostałe	(489)	(67)	-	(556)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	33 381	(10 002)	(1 016)	22 363

Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Zarówno na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i 31 grudnia 2014 roku Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z różnicą pomiędzy wartością podatkową i księgową posiadanych przez Spółkę akcji spółki Grupa Azoty PUŁAWY. Wartość nieuwjętych różnic przejściowych z tego tytułu wyniosła na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i 31 grudnia 2014 roku 1 775 995 tys. zł.

Nota 8 Działalność zaniechana

W 2015 roku działalność zaniechana nie występowała.

Nota 9 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk netto	209 055	214 633
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	99 195 484
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484
Średnia ważona liczba akcji w okresie	99 195 484	99 195 484
Zysk na jedną akcję:		
Podstawowy (zł)	2,11	2,16
Rozwodniony (zł)	2,11	2,16

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014*
Grunty	949	648
Budynki i budowle	246 037	261 889
Maszyny i urządzenia	639 523	626 630
Środki transportu	2 857	3 658
Pozostałe środki trwałe	16 415	16 294
	905 781	909 119
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	208 459	72 187
	1 114 240	981 306

*Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	648	261 889	626 630	3 658	16 294	72 187	981 306
Zwiększenia, w tym:	302	4 279	91 148	450	3 906	231 326	331 411
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	302	4 064	90 351	63	3 906	231 326	330 012
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	387	-	-	387
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	85	797	-	-	-	882
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	130	-	-	-	-	130
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1)	(20 131)	(78 255)	(1 251)	(3 785)	(95 054)	(198 477)
Amortyzacja	(1)	(19 142)	(62 141)	(1 232)	(3 777)	-	(86 293)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(78)	(797)	-	-	-	(875)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(92 395)	(92 395)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(600)	(11 682)	-	(8)	(2 659)	(14 949)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	(311)	-	-	-	-	(311)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(3 635)	-	-	-	(3 635)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	949	246 037	639 523	2 857	16 415	208 459	1 114 240

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	649	262 432	631 652	4 680	14 962	82 079	996 454
Zwiększenia, w tym:	-	19 028	57 969	354	5 609	67 216	150 176
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	17 961	57 823	32	5 601	67 216	148 633
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	322	-	-	322
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	111	73	-	8	-	192
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	765	-	-	-	-	765
Zwiększenia pozostałe	-	191	73	-	-	-	264
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1)	(19 571)	(62 991)	(1 376)	(4 277)	(77 108)	(165 324)
Amortyzacja	(1)	(19 562)	(62 169)	(1 345)	(4 261)	-	(87 338)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	(31)	-	-	(31)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	(38)	-	(8)	-	(46)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(77 108)	(77 108)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(9)	(753)	-	(8)	-	(770)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(31)	-	-	-	(31)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	648	261 889	626 630	3 658	16 294	72 187	981 306

Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa brutto	952	704 186	1 754 191	13 903	54 529	260 948	2 788 709
Skumulowane umorzenie(-)	(3)	(450 040)	(1 056 749)	(11 045)	(38 076)		(1 555 913)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)		(8 109)	(57 919)	(1)	(38)	(52 489)	(118 556)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	949	246 037	639 523	2 857	16 415	208 459	1 114 240
Stan na dzień 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa brutto	649	702 550	1 686 101	14 055	50 781	122 017	2 576 153
Skumulowane umorzenie(-)	(1)	(433 067)	(1 012 437)	(10 396)	(34 457)	-	(1 490 358)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(7 594)	(47 034)	(1)	(30)	(49 830)	(104 489)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	648	261 889	626 630	3 658	16 294	72 187	981 306

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2015 roku	-	7 594	47 034	1	30	49 830	104 489
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	600	11 682	-	8	2 659	14 949
Odwrócenie/wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	(85)	(797)	-	-	-	(882)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2015 roku	-	8 109	57 919	1	38	52 489	118 556
Wartość odpisów na dzień 01.01.2014 roku	-	7 696	46 354	1	30	49 830	103 911
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	9	753	-	8	-	770
Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	(111)	(73)	-	(8)	-	(192)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2014 roku	-	7 594	47 034	1	30	49 830	104 489

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 14 949 tys. zł (2014 rok: 770 tys. zł), które zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Na kwotę tą składają się odpisy aktualizujące wartość aktywów Wytwórni Cykloheksanonu z benzeny w wysokości 12 095 tys. zł oraz na inne środki trwałe, które nie są użytkowane i w najbliższym czasie zostaną postawione w stan likwidacji lub zostaną fizycznie zlikwidowane.

Wykorzystanie odpisu aktualizującego środków trwałych dotyczy środków trwałych, które zostały postawione w stan likwidacji, zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis. W bieżącym okresie nie zaszyły przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia rozpoznanego w ubiegłych latach odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych instalacji polioksymetyleny (POM).

Test na utratę wartości Wytwórni cykloheksanonu z benzeny

W związku ze zmianą modelu biznesowego OWSP Tworzywa, związanej z tym zakończeniem inwestycji „Intensyfikacja Instalacji Cykloheksanonu z fenolu” oraz ograniczoną możliwością sprzedaży cykloheksanonu na rynku, podjęto decyzję o zamknięciu Wytwórni Cykloheksanonu z benzeny w 2016 roku. W związku z tym, na dzień 31 grudnia 2015 roku wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 12 125 tys. zł, alokowanego do rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 12 095 tys. zł (w tym do budynków i budowli w kwocie 412 tys. zł, maszyn i urządzeń w kwocie 11 535 tys. zł oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 148 tys. zł) oraz do wartości niematerialnych w kwocie 30 tys. zł.

Wytwórnia Cykloheksanonu z benzeny obejmuje urządzenia służące do wytwarzania cykloheksanonu, materiału używanego w produkcji kaprolaktamu.

Wartość odzyskiwalna Wytwórni Cykloheksanonu z benzeny została oszacowana według jej wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wynosi na dzień 31 grudnia 2015 roku 2 291 tys. zł. Wycena wartości godziwej została zaklasyfikowana do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. Wartość odzyskiwalna dotyczy budynków Wytwórni Cykloheksanonu, które będą wykorzystywane w dalszej działalności Spółki. Dla pozostałych aktywów szacuje się, że wartość możliwa do uzyskania ze złomowania i likwidacji pokryje koszty ich demontażu.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

W roku 2015 Spółka kontynuowała dwa kluczowe, rozpoczęte w 2014 roku, projekty inwestycyjne tj.: Wytwórnia Poliamidów II, poniesione nakłady na dzień 31.12.2015 roku wynoszą 60 948 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 2 325 tys. zł) oraz Instalacja Granulacji Mechanicznej II, poniesione nakłady na dzień 31.12.2015 roku wynoszą 30 336 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 5 532 tys. zł).

Do pozostałych nakładów inwestycyjnych składających się na rzeczowe aktywa trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2015 roku należą: budowa magazynu nawozów luzem (41 753 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 10 621 tys. zł), budowa turbozespołu upustowo-kondensacyjnego (29 704 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 265 tys. zł), instalacja odazotowania spalin (13 543 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 373 tys. zł), instalacja odsiarczania spalin (8 282 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 373 tys. zł), intensyfikacja zdolności produkcyjnych amoniaku (3 904 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 167 tys. zł), nowa chłodnia wentylatorowa (2 326 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 0 zł), nowa wytwórnia katalizatora żelazowo-chromowego (2 853 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 150 tys. zł) oraz pozostałe mniej istotne nakłady.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych
w leasingu finansowym

na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
777	1 881
777	1 881

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

Zabezpieczenia

W wyniku podpisania Umowy Nowego Finansowania wszystkie zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych zostały zwolnione. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa netto nieruchomości (budynki i budowle) oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 184 043 tys. zł.

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Tytuł zobowiązania/ograniczenia w dysponowaniu		
Kredyt bankowy/hipoteki	-	30 558
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	-	153 485
	-	184 043

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Grunty użytkowane wieczysto	52 003	52 407

Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Grunty	95	107
Maszyny i urządzenia	245	-
	340	107

W 2015 roku Spółka ujęła odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 1 073 tys. zł w momencie przekwalifikowania aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży (w 2014 roku: 0 zł).

Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	13 407	15 154
Zwiększenia, w tym:	487	-
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	162	-
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	14	-
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywów	311	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 031)	(1 747)
Amortyzacja(-)	(873)	(982)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(14)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(14)	-
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	(130)	(765)
Wartość bilansowa na koniec okresu	12 863	13 407

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2015 roku wyniosły 4 420 tys. zł (w 2014 roku: 4 284 tys. zł).

Nota 12 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Patenty i licencje	33 838	30 791
Oprogramowanie komputerowe	5 713	4 865
Koszty prac rozwojowych	5 787	284
Pozostałe wartości niematerialne	2 359	2 513
	47 697	38 453
Wartości niematerialne w budowie	2 745	4 761
	50 442	43 214

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje, w tym licencja SAP w kwocie 25 830 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 24 828 tys. zł). Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych co do zasady wykazywane są w pozycji koszty ogólnego zarządu. Nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	30 791	4 865	284	2 513	4 761	43 214
Zwiększenia, w tym:	6 281	1 358	5 526	84	5 620	18 869
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	6 281	1 358	2 482	84	5 620	15 825
Zwiększenia pozostałe	-	-	3 044	-	-	3 044
Zmniejszenia, w tym:(-)	(3 234)	(510)	(23)	(238)	(7 636)	(11 641)
Amortyzacja	(3 234)	(510)	(23)	(208)	-	(3 975)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	(7 636)	(7 636)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	(30)	-	(30)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	33 838	5 713	5 787	2 359	2 745	50 442

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	28 471	5 315	306	1 732	4 546	40 370
Zwiększenia, w tym:	5 117	13	-	932	5 345	11 407
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	5 117	13	-	932	5 345	11 407
Zmniejszenia, w tym:(-)	(2 797)	(463)	(22)	(151)	(5 130)	(8 563)
Amortyzacja	(2 797)	(463)	(22)	(151)	-	(3 433)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	(5 130)	(5 130)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	30 791	4 865	284	2 513	4 761	43 214

Zestawienie brutto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto	61 736	10 735	6 096	3 518	2 745	84 830
Skumulowane umorzenie(-)	(21 198)	(5 022)	(309)	(685)	-	(27 214)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	-	(474)	-	(7 174)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	33 838	5 713	5 787	2 359	2 745	50 442
Wartość bilansowa brutto	55 576	9 396	570	3 434	4 761	73 737
Skumulowane umorzenie(-)	(18 085)	(4 531)	(286)	(477)	-	(23 379)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	-	(444)	-	(7 144)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	30 791	4 865	284	2 513	4 761	43 214

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2015 roku	6 700	444	7 144
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	30	30
Wartość odpisów na dzień 31.12.2015 roku	6 700	474	7 174
Wartość odpisów na dzień 01.01.2014 roku	6 700	444	7 144
Wartość odpisów na dzień 31.12.2014 roku	6 700	444	7 144

Nakłady na istotne wartości niematerialne w budowie

Do największych nakładów na wartości niematerialne w budowie należą: licencja na instalację Granulacji Mechanicznej II w wysokości (1 000 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 1 000 tys. zł), licencja na instalację Wytwórnia Poliamidów II (788 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku: 0 zł), rollout systemu CMMS (867 tys. zł, 31 grudnia 2014 roku 0 zł) oraz inne mniej istotne projekty.

Nota 13 Aktywa finansowe

Nota 13.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Udziały/akcje w jednostkach zależnych	3 832 516	3 814 973
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	20	20
	3 832 536	3 814 993
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 832 536	3 814 993
	3 832 536	3 814 993

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	3 814 993	3 814 983
Zwiększenia, w tym:	17 543	10
Zwiększenia z tytułu nabycia	17 543	10
Stan na koniec okresu	3 832 536	3 814 993

W październiku 2015 roku podwyższono kapitał w Spółce Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o. o kwotę 5 495 tys. zł.

W grudniu 2015 roku Spółka nabyła 176 017 akcji (dających 3,2% udziału w kapitale) Grupy Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki "Siarkopol" S.A. za łączną kwotę 12 048 tys. zł.

W ramach refinansowania wybranych umów kredytowych Spółka dokonała spłaty Umowy o Wspólne Finansowanie z PKO BP i PZU w łącznej kwocie 426 552 tys. zł, a następnie dokonała zwolnienia całości zabezpieczeń tej umowy, w tym:

- 1) zastawów finansowych i rejestrowych na 495 000 000 akcjach Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. o łącznej wartości bilansowej inwestycji wynoszącej 569 250 tys. zł,
- 2) zastawów finansowych i rejestrowych na 18.345.735 akcjach Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A. o łącznej wartości bilansowej inwestycji wynoszącej 2 496 673 tys. zł.

Całość w/w zabezpieczeń ustanowionych na składnikach aktywów finansowych o łącznej wartości bilansowej wynoszącej 3 065 923 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 roku, została zwolniona.

Udziały/akcje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki

31 grudnia 2015 roku

Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	100%	Niemcy	16 057
Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.	100%	Polska	5
Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.	100%	Polska	5 500
Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o.	100%	Polska	31 722
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	95,98%	Polska	2 496 673
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	93,48%	Polska	350 090
Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.	88,20%	Polska	336 581
Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.	66%	Polska	569 250
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	63,27%	Polska	26 638
Navitrans Sp. z o.o.	26,45%	Polska	20

Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Kraj	Wartość bilansowa udziałów/ akcji
		3 832 536

31 grudnia 2014 roku

Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	100%	Niemcy	16 057
Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.	100%	Polska	5
Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.	100%	Polska	5
Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o.	100%	Polska	31 722
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	95,98%	Polska	2 496 673
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	93,48%	Polska	350 090
Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.	85,0%	Polska	324 533
Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.	66%	Polska	569 250
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.	63,27%	Polska	26 638
Navitrans Sp. z o.o.	26,45%	Polska	20

		3 814 993
--	--	------------------

Nota 13.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	12 134	12 134
	12 134	12 134
Przypadające na:		
Długoterminowe	12 134	12 134
	12 134	12 134

Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	12 134	12 134
<i>Zwiększenia, w tym:</i>	-	22
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	22
<i>Zmniejszenia, w tym:(-)</i>	-	(22)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	-	(22)
Stan na koniec okresu	12 134	12 134

Nota 13.3 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	16 253	16 275
<i>Wykorzystanie odpisów, w tym:(-)</i>	(5 837)	(22)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	(5 837)	(22)
Stan na koniec okresu	10 416	16 253

W 2015 roku Spółka wykorzystwała odpis aktualizujący w związku z wyksięgowaniem wartości bilansowej udziałów objętej odpisem w latach ubiegłych.

Nota 13.4 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	986	829
Pożyczki	247 301	-
	248 287	829
Przypadające na:		
Długoterminowe	218 115	-
Krótkoterminowe	30 172	829
	248 287	829

Szczegóły dotyczące udzielonych pożyczek zostały przedstawione w nocie 28.

Nota 14 Pozostałe aktywa

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Ubezpieczenia	3 353	3 701
Prenumeraty	536	166
Reklama	863	272
Prace rozwojowe	-	3 044
Pozostałe	1 080	1 329
	5 832	8 512
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	210
Krótkoterminowe	5 832	8 302
	5 832	8 512

Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014*
Wyroby gotowe	82 058	101 894
Półprodukty, produkcja w toku	18 516	21 726
Materiały	88 269	84 630
Prawa majątkowe	31 594	29 422
Zapasy ogółem, w tym	220 437	237 672
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	24 519	11 296
<i>wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	84 730

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zużycie materiałów i energii	1 034 282	1 202 405
Zmiana stanu produktów(+/-)	25 236	(982)
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 059 518	1 201 423

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	3 749	14 666
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(4 453)	(16 707)
	(704)	(2 041)

Dokonany w 2015 roku odpis na zapasy dotyczy wyrobów gotowych, materiałów, których koszt wytworzenia (cena nabycia) jest wyższy od cen sprzedaży netto lub okres zalegania na magazynie jest dłuższy niż rok. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych. Rozwiązanie i zawiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmowane jest w pozycji koszt własny sprzedaży.

Nota 15.1 Prawa do emisji CO₂

	2015	2014
Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)		
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	1 189 653	959 508
Rozliczone	(1 302 484)	(1 328 969)
Przyznane	649 001	1 305 967
Zakupione	482 464	253 147
Stan na koniec okresu (jednostki posiadane)	1 018 634	1 189 653
Emisja w okresie sprawozdawczym	1 235 534	1 302 484

W wyniku realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2014-2015 Spółka otrzyma w 2016 roku dodatkowo 333 298 dodatkowych praw do emisji CO₂. Na dzień 31 grudnia 2015 roku prawa te nie zostały zapisane na rachunku Spółki.

Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014*
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	64 507	90 048
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	75 069	87 499
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	52 801	63 012
Udzielone zaliczki - podmioty powiązane	8 242	1 047
Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe	46 246	17 197
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	29	21
	246 894	258 824
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	246 894	258 824

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące należności

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	7 733	5 772
Zwiększenia, w tym:	661	2 362
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	2	5
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	659	591
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pozostałych należności - podmioty pozostałe	-	1 766
Zmniejszenia, w tym:(-)	(347)	(401)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	(2)	-
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	(33)	(77)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	(1)	(4)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	(311)	(320)
Stan na koniec okresu	8 047	7 733
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	8 047	7 733
	8 047	7 733

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

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Nieprzeterminowane	133 907	167 127
Przeterminowane do 60 dni	5 629	9 221
Przeterminowane od 60-180 dni	39	1 199
Przeterminowane od 180-360 dni	1	-
	139 576	177 547

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

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Nieprzeterminowane	345	267
Przeterminowane do 60 dni	39	33
Przeterminowane od 60-180 dni	93	91
Przeterminowane od 180-360 dni	112	91
Przeterminowane powyżej 360 dni	5 692	5 485
	6 281	5 967

Struktura walutowa należności

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
PLN	121 296	116 549
EUR w przeliczeniu na PLN	124 615	136 401
USD w przeliczeniu na PLN	983	498
CHF w przeliczeniu na PLN	-	5 376
	246 894	258 824
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	246 894	258 824
	246 894	258 824

Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściągальności. Zmiany wartości (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody i koszty operacyjne (należność główna) oraz przychody i koszty finansowe (odsetki).

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

Należności o wartości 45 731 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 68 940 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu dyskonta wierzytelności.

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

Nota 17 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	16	12
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	1 885	5 948
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	50 087	18 616
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	59 954	2 855
	111 942	27 431
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	111 942	27 431
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	111 942	27 431

Zarówno na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Spółka w 2015 roku zwolniła zastawy rejestrowe i finansowe na niektórych rachunkach bankowych prowadzonych przez PKO BP S.A. i na rachunku prowadzonym przez Dom Maklerski PKO BP S.A. jako zabezpieczenie udzielonych kredytów. Łączna wartość środków zdeponowanych na rachunkach obciążonych tymi zastawami na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 16 282 tys. zł.

Nota 18 Kapitał własny

Nota 18.1 Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość kapitału zakładowego	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji B	75 582	75 582
Wartość nominalna emisji akcji C	124 995	124 995
Wartość nominalna emisji akcji D	175 400	175 400
	495 977	495 977

Liczba akcji

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Ilość akcji na początek okresu(szt.)	99 195 484	99 195 484
Ilość akcji na koniec okresu(szt.)	99 195 484	99 195 484
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

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

Ograniczenie prawa głosu

Tak długo, jak Skarb Państwa lub podmioty zależne od Skarbu Państwa są właścicielami akcji Spółki uprawniających do co najmniej jednej piątej ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce, prawo głosu innych akcjonariuszy Spółki zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż jednej piątej ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia.

Nota 18.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Emisja akcji	2 445 409	2 445 409
Koszty emisji(-)	(30 713)	(30 713)
Podatek(+/-)	3 574	3 574
	2 418 270	2 418 270

Nota 18.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kapitał z tytułu pożyczek i kredytów walutowych(-/+)	65	-
	65	-

Nota 18.4 Dywidendy

W 2015 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. W 2014 roku Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 19 839 tys. zł, co stanowi 0,20 zł na 1 akcję.

Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kredyty	934 512	440 071
Pożyczki	50 000	350 168
	984 512	790 239
Przypadające na:		
Długoterminowe	935 550	347 263
Krótkoterminowe	48 962	442 976
	984 512	790 239

W ramach wdrożenia scentralizowanego modelu finansowania Spółka w dniu 23 kwietnia 2015 roku zawarła z PKO BP S.A., BGK, BZ WBK oraz ING konsorcjalną Umowę Kredytu Odnawialnego w kwocie 1 500 mln zł, na okres 5 lat, przeznaczoną, m.in. na refinansowania wybranych umów finansowania, a także sfinansowanie programów inwestycyjnych oraz pozostałych celów określonych w długoterminowej Strategii Grupy Azoty.

Spółka wraz z Grupą Azoty Puławy S.A, Grupą Azoty Police S.A. oraz Grupą Azoty ZAK S.A. zawarła ponadto w dniu 23 kwietnia 2015 roku scalającą umowę Kredytu w formie Limitu Kredytu Wielocelowego z PKO BP w kwocie 237 mln zł oraz, wraz z pozostałymi wybranymi spółkami zależnymi, aneks do Umowy Kredytu w Rachunku bieżącym z PKO BP w kwocie 302 mln zł, których celem było m.in. zwolnienie całości zabezpieczeń ustanowionych na składnikach aktywów Grupy oraz ujednolicenie istotnych warunków i kowenantów tych umów kredytowych z konsorcjalną Umową Kredytu Odnawialnego.

Ponadto w dniu 28 maja 2015 roku Spółka zawarła długoterminowe umowy kredytowe w łącznej kwocie 700 mln zł, w tym z EBI w kwocie 550 mln zł oraz z EBOIR w kwocie 150 mln zł, na okres 10 lat, które stanowią uzupełnienie pakietu finansowania korporacyjnego do łącznej kwoty 2 200 mln zł.

Istotne kowenanty, warunki i sposób zabezpieczenia kredytów z EBI i EBOIR zostały zharmonizowane z zawartą wcześniej konsorcjalną Umową Kredytu Odnawialnego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dysponuje wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z wyżej wymienionych umów w wysokości ok. 1 260 mln zł.

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 31 grudnia 2015 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5
		w walucie w PLN					
PLN	zmienna	767 430	767 430	48 962	-	711 665	6 803
EUR	zmienna	1 104	4 676	-	-	4 676	-
EUR	stała	50 000	212 406	-	-	75 584	136 822
			984 512	48 962	-	791 925	143 625

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

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

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

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Pakiet umów o finansowanie Grupy został zabezpieczony w formie zharmonizowanych ze sobą poręczeń i gwarancji udzielonych przez wybrane spółki zależne, tj. Grupa Azoty Puławy S.A., Grupa Azoty Police S.A. oraz Grupa Azoty ZAK S.A. Każda z wyżej wymienionych spółek zależnych udzieliła poręczeń/gwarancji do wysokości 1/3 ze 120% kwoty poszczególnych umów kredytowych, w tym:

- konsorcjalnego Kredytu Odnawialnego w kwocie 1 500 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 1 800 mln zł),
- umowa Kredytu w Rachunku Bieżącym z PKO BP w kwocie 302 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 362,4 mln zł),
- umowa Limitu Kredytu Wielocelowego z PKO BP w kwocie 237 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 284,4 mln zł),
- umowa kredytu z EBI w kwocie 550 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 660 mln zł),
- umowa kredytu z EBOIR w kwocie 150 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 180 mln zł).

Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	18 979	17 826
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	25 322	25 691
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	4 010	3 943
Pozostałe zobowiązania	5 062	4 964
	53 373	52 424
Przypadające na:		
Długoterminowe	50 679	49 741
Krótkoterminowe	2 694	2 683
	53 373	52 424

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	26 733	20 953
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	850	655
Koszty odsetek(+)	803	942
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:	852	5 350
- zmian szacunków demograficznych(+/-)	852	2 060
- zmian szacunków finansowych(+/-)	-	3 290
Wyplacone świadczenia(-)	(1 187)	(1 167)
Stan na koniec okresu	28 051	26 733

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	25 691	23 289
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	920	813
Koszty odsetek(+)	771	1 048
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	(61)	2 525
Wyplacone świadczenia(-)	(1 999)	(1 984)
Stan na koniec okresu	25 322	25 691

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stopa dyskontowa	3,0%	3,0%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	4,0%	4,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3,0%	3,0%

Analiza wrażliwości

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	633	535	14	127	120
Stopa dyskonta x 90%	582	582	15	137	265
Stopa wzrostu wynagrodzeń x 110%	582	977	15	132	265

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

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

Nota 21 Rezerwy

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Rezerwa na sprawy sądowe	74	83
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	17 483	17 431
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	7 479	7 613
Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	37 151	30 423
Pozostałe rezerwy, w tym:	4 424	5 027
rezerwa na porządkowanie nieruchomości	3 899	4 502
rezerwa na wyburzenia	525	525
	66 611	60 577
Przypadające na:		
Długoterminowe	24 446	24 374
Krótkoterminowe	42 165	36 203
	66 611	60 577

Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerw długoterminowych zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,0% (2014 rok: 2,0%).

Rezerwa na ochronę środowiska

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone do roku 2031. Rezerwę na rekultywację terenów oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów. Rezerwę na oczyszczenie hal oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia murów w takim stopniu, aby ilość rtęci nie przekraczała poziomów dopuszczalnych, dzięki czemu gruz z późniejszego wyburzenia obiektów będzie można składować jako odpady obojętne i inne niż niebezpieczne.

Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 16 126 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 16 075 tys. zł).

W 2015 roku Spółka poniosła wydatki związane z rekultywacją w kwocie 218 tys. zł (w 2014 roku: 0 zł).

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej przyjęto założenie, że zakończenie prac rekultywacyjnych nastąpi do końca 2031 roku.

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

W 2015 roku poniesiono wydatki w kwocie 260 tys. zł (w 2014 roku: 421 tys. zł).

Rezerwa na prawa do emisji CO₂

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2015 roku	83	17 431	7 613	30 423	5 027	60 577
Zwiększenia, w tym:	-	284	127	37 608	771	38 790
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	284	127	37 608	771	38 790
Zmniejszenia, w tym:(-)	(9)	(232)	(261)	(30 880)	(1 374)	(32 756)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(9)	(219)	(261)	(30 880)	-	(31 369)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(13)	-	-	(1 374)	(1 387)
Stan na 31.12.2015 roku	74	17 483	7 479	37 151	4 424	66 611

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2014 roku	398	16 913	6 870	33 014	5 731	62 926
Zwiększenia, w tym:	-	668	1 040	30 423	845	32 976
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	668	1 040	30 423	845	32 976
Zmniejszenia, w tym:(-)	(315)	(150)	(297)	(33 014)	(1 549)	(35 325)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(315)	-	-	(32 726)	-	(33 041)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(150)	(297)	(288)	(1 549)	(2 284)
Stan na 31.12.2014 roku	83	17 431	7 613	30 423	5 027	60 577

Nota 22 Dotacje

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Dotacje rządowe	4 483	3 464
Dotacje pozostałe	994	640
	5 477	4 104
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 163	3 313
Krótkoterminowe	2 314	791
	5 477	4 104

W 2015 roku Spółka otrzymała i rozliczyła dotacje z tytułu darmowych praw do emisji CO₂ w wysokości 18 551 tys. zł (w 2014 roku: 13 559 tys. zł) oraz otrzymała 1 170 tys. zł dofinansowania na realizację instalacji oczyszczania spalin.

Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	56 755	45 859
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	109 614	101 257
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	23 938	26 308
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 657	6 625
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	23 766	6 557
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	30 809	5 435
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	1 348	937
Rezerwa na nagrody dla pracowników	14 509	7 084
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 717	3 790
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą licencji	1 955	2 036
Rezerwa na energię odnawialną	1 062	962
Rezerwa na niezafakturowane koszty	2 080	6 234
Pozostałe rezerwy pracownicze	690	1 197
Pozostałe rezerwy kosztowe	6 674	5 084
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	-	27
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	2 056	5 660
	286 630	225 052
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	286 630	225 052
	286 630	225 052

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Nieprzeterminowane	144 745	141 333
Przeterminowane do 60 dni	21 473	5 682
Przeterminowane od 60-180 dni	37	92
Przeterminowane od 180-360 dni	52	6
Przeterminowane powyżej 360 dni	62	3
	166 369	147 116

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
PLN	226 161	179 977
EUR w przeliczeniu na PLN	60 145	44 426
USD w przeliczeniu na PLN	215	626
Pozostałe	109	23
	286 630	225 052

Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	568	950
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	499	738
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	45 731	68 940
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	814
	46 798	71 442
Przypadające na:		
Długoterminowe	244	1 114
Krótkoterminowe	46 554	70 328
	46 798	71 442

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
<i>31 grudnia 2015 roku</i>			
Do roku	335	11	324
1 do 3 lat	249	5	244
	584	16	568
	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
<i>31 grudnia 2014 roku</i>			
Do roku	682	32	650
1 do 3 lat	315	15	300
	997	47	950

Nota 25 Przychody przyszłych okresów

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Pozostałe	5	20
Przypadające na:		
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	5	20
	5	20

Nota 26 Instrumenty finansowe

Nota 26.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

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

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

Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	986	829
Pożyczki i należności	386 906	177 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111 942	27 431
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 134	12 134
	511 968	217 962
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 134	12 134
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	139 605	177 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111 942	27 431
Pozostałe aktywa finansowe	248 287	829
	511 968	217 962

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	499	738
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	1 260 359	1 032 252
	1 260 858	1 032 990
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	935 550	347 263
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	48 962	442 976
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	229 548	171 309
Pozostałe zobowiązania finansowe	46 798	71 442
	1 260 858	1 032 990

Zyski/straty dotyczące poszczególnych kategorii(+/-)

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	157	328
Pożyczki i należności	(27)	1
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	239	(738)
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(99)	(54)
	270	(463)

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Spółka nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, których warunki zostały renegotjowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności opisanych w nocie 16 Spółka nie tworzyła innych odpisów,
- w Spółce w roku 2015 i 2014 nie wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy,
- w 2015 roku i w 2014 roku Spółka nie emitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy a także mieszczących w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- w 2015 roku i 2014 roku Spółka nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	986	829
Pożyczki i należności	386 906	177 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111 942	27 431
	499 834	205 828

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Segment Nawozy-Agro	25 468	24 869
Segment Tworzywa	98 457	138 535
Segment Energetyka	3 058	3 053
Segment Pozostałe	12 593	11 090
	139 576	177 547

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych stanowią 53,8% (31 grudnia 2014 roku: 49,3%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. Należności te w 87,8% (31 grudnia 2014 roku: 82,1%) są objęte ochroną w ramach polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., która ogranicza ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 8% wartości ubezpieczonych należności). Polisa ta zapewnia bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości 92-95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych, stanowiące 46,2% (31 grudnia 2014 roku: 50,7%) należności z tytułu dostaw i usług ogółem, nie są obejmowane ubezpieczeniem.

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

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

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

Okolo 60,0% (31 grudnia 2014 roku: 73,5%) salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 40,0% (31 grudnia 2014 roku: 26,5%) to należności od odbiorców krajowych. Obroty Spółki koncentrują się w dwóch głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największą grupę stanowią odbiorcy segmentu Tworzyw, od których należności stanowią 70,5% (31 grudnia 2014 roku: 78,0%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych. Drugą istotną grupę

stanowią odbiorcy segmentu Nawozy-Agro, od których należności stanowią 18,2 % (31 grudnia 2014 roku: 14,0%) ogółu należności Spółki z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż odbywa się częściowo w formie przedpłat, natomiast w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

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

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Przeterminowane do 60 dni	5 629	9 221
Przeterminowane od 60-180 dni	39	1 199
Przeterminowane od 180-360 dni	1	-
	5 669	10 420

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota 16.

Środki pieniężne i lokaty

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

Nota 26.3.2 Ryzyko płynności

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

Spółka zaciągnęła pożyczki i kredyty, w ramach umów, które zawierają jednolite i zharmonizowane kowenanty. Złamanie tych kowenantów w przyszłości mogłoby skutkować koniecznością spłaty tych pożyczek i kredytów wcześniej niż przedstawiono w tabeli poniżej. W 2015 i 2014 roku w Spółce nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań. Płatności odsetek od kredytów, pożyczek i innych instrumentów finansowych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej zostały oszacowane na bazie stóp procentowych na dzień bilansowy, które mogą się zmienić w przyszłości.

Ponadto Spółka wdrożyła w 2015 roku scentralizowany model finansowania Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, w ramach którego podpisała umowy finansowania na łączną kwotę 2,2 mld zł, opisane szerzej w nocie 19, pozwalające na długoterminowe zapewnienie płynności finansowej, z uwzględnieniem finansowania zarówno długoterminowej strategii jak i bieżących celów operacyjnych.

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

31 grudnia 2015

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	499	499	499		
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	1 260 359	1 362 689	346 934	867 203	148 552
kredyty i pożyczki	984 512	1 086 842	71 331*	866 959	148 552
leasing	568	568	324	244	-
faktoring i dyskonto wierzytelności	45 731	45 731	45 731	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	229 548	229 548	229 548	-	-
	1 260 858	1 363 188	347 433	867 203	148 552

31 grudnia 2014

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	738	738	738	-	-
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	1 032 252	1 066 385	701 957	364 428	-
kredyty i pożyczki	790 239	824 325	461 026*	363 299	-
leasing	950	997	682	315	-
faktoring i dyskonto wierzytelności	68 940	68 940	68 940	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	814	814	-	814	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	171 309	171 309	171 309	-	-
	1 032 990	1 067 123	702 695	364 428	-

* W kwocie 71 331 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 461 026 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 roku zostały ujęte kredyty w rachunku bieżącym w kwocie odpowiednio 0 zł na dzień 31 grudnia 2015 roku i 139 561 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz pożyczki o charakterze odnawialnym w kwocie 50 000 tys. zł na 31 grudnia 2015 i 120 000 tys. zł na 31 grudnia 2014, których ostateczny termin spłaty przypada na lata 2016-2017. Pozycje, których ostateczny termin spłaty określony w umowach przypada po roku 2016, zostały zakwalifikowane jako krótkoterminowe z uwagi na fakt, iż Spółka oczekuje, iż zostaną uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego.

Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

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

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

	Wartość bieżąca 31.12.2015	Wartość bieżąca 31.12.2014
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe(-)	(212 406)	-
	(212 406)	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	359 227	27 419
Zobowiązania finansowe(-)	(818 405)	(860 943)
	(459 178)	(833 524)

Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej, natomiast w celu dywersyfikacji wpływu ryzyka zmian stóp procentowych część kredytów bankowych zaciągnęła w 2015 roku według stałej stopy procentowej.

Pozostałe działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Występujące w 2015 roku nadwyżki środków finansowych Spółki były w większości objęte usługą cash-poolingu wirtualnego i oprocentowane wg stopy WIBOR 1M, a w pozostałej części krótkoterminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia.

W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano stabilizację poziomu stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR w 2015 roku na historycznie niskim poziomie, w związku z utrzymywaniem się zjawisk deflacyjnych i przy stabilnym tempie wzrostu PKB, co miało korzystny wpływ na obniżenie średniego oprocentowania kredytów i pożyczek Spółki w roku 2015, ograniczając tym samym poziom kosztów odsetkowych ponoszonych od zobowiązań finansowych Spółki.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne.

Analiza wrażliwości:(+/-)

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia
	100bp	100bp	100bp	100bp
31 grudnia 2015	(4 592)	4 592	-	-
31 grudnia 2014	(8 335)	8 335	-	-

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe Spółki związane jest z transakcjami rozliczanymi przez Spółkę w walutach obcych, obejmującymi około 2/3 przychodów oraz około 1/3 jej kosztów. Wahania kursowe mają wpływ na wielkość przychodów ze sprzedaży i koszty zakupu surowców. Umocnienie waluty krajowej ma negatywny wpływ na rentowność eksportu oraz sprzedaż krajową denominowaną w walutach obcych a z kolei osłabienie waluty krajowej ma wpływ pozytywny na w/w rentowność. Spowodowane

wahaniami kursowymi zmiany przychodów z eksportu oraz ze sprzedaży krajowej wycenianej na bazie notowań rynkowych, częściowo są kompensowane poprzez zmiany kosztów importu surowcowego, zmniejszając w dużej mierze ekspozycję Spółki na ryzyko zmian kursów walutowych.

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

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

Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe:

31 grudnia 2015 roku

	EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 303	252	-
Środki pieniężne w walutach obcych	10 785	1 093	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)	(14 084)	(55)	(19)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)	(51 104)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu, faktoringu i dyskonta(-)	(10 731)	-	-
Kontrakty forward na sprzedaż waluty(-)	(42 500)	-	-
Kontrakty futures na uprawnienia do emisji(+/-)	231	-	-
Razem w danej walucie	(78 100)	1 290	(19)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	(5 987)	252	(5)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	5 987	(252)	5
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)	(10 654)	-	-
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)	10 654	-	-

31 grudnia 2014 roku

	EUR	USD	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31 441	142	-
Środki pieniężne w walutach obcych	4 445	335	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)	(10 420)	(186)	(4)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)	(1 199)	(4 543)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu, faktoringu i dyskonta(-)	(16 174)	-	-
Kontrakty forward na sprzedaż waluty(-)	(17 000)	-	-
Kontrakty futures na uprawnienia do emisji(+/-)	194	-	-
Razem w danej walucie	(8 713)	(4 252)	(4)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	(1 857)	(744)	(1)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	1 857	744	1
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)	-	-	-
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)	-	-	-

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

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%
31 grudnia 2015	(5 741)	5 741	(10 654)	10 654
31 grudnia 2014	(2 602)	2 602	-	-

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

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

Nota 26.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich zmienny charakter oprocentowania,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów wynosi 212 750 tys. zł, a ich wartość godziwa około 213 394 tys. zł (poziom 2 klasyfikacji wartości godziwej),
- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

W Spółce nie wystąpiły w 2015 i 2014 roku instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.

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

31 grudnia 2015 roku

Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:
akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
kontrakty futures na prawa do emisji

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

kontrakty walutowe forward

Poziom II	Poziom III
-	12 134
986	-
986	12 134
499	-
499	-

31 grudnia 2014 roku

Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:
akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
kontrakty futures na prawa do emisji

Poziom II	Poziom III
-	12 134
829	-
829	12 134
<hr/>	
738	-
738	-

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej,
w tym:

kontrakty walutowe forward

Przyjęta w tabeli hierarchia wartości godziwej jest następująca:

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

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

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

Spółka posiada inwestycję o wartości 12 134 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 12 134 tys. zł) w udziały spółek, które zostały zakwalifikowane do poziomu III, ponieważ udziały te nie są notowane na aktywnym rynku oraz nie wystąpiły transakcje dotyczące tych udziałów. Wartość godziwa udziałów została oszacowana przez rzeczoznawcę za pomocą technik wyceny zawierających istotne nieobserwowane dane wsadowe, tj. prognozy przepływów pieniężnych oraz stopy dyskonta.

Nota 26.5 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 42,5 mln EUR (z terminami zapadalności: na styczeń 2016 - 6,0 mln EUR, luty 2016 - 5,0 mln EUR, marzec 2016 - 5,5 mln EUR, kwiecień 2016 - 4,5 mln EUR, maj 2016 - 4,0 mln EUR, czerwiec, lipiec, sierpień, wrzesień 2016 - po 3,0 mln EUR, październik 2016 - 2,5 mln EUR oraz listopad i grudzień 2016 - po 1,5 mln EUR). Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty wynosiła 17 mln EUR.

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

Instrumenty pochodne na prawa do emisji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała otwarte kontrakty futures na zakup praw do emisji w ilości 250 tys. jednostek EUA o łącznej wartości 1 825 tys. EUR z terminem zapadalności w marcu 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 Spółka posiadała takie kontrakty w ilości 200 tys. jednostek EUA o łącznej wartości 1 250 tys. EUR z terminem zapadalności w marcu 2015 roku.

Transakcje są zawierane z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Kontrakty futures na prawa do emisji zawierane są zgodnie z ekspozycją Spółki w zakresie niedoboru uprawnień do emisji (EUA) i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności ceny rynkowej tych uprawnień.

Nota 26.6 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka od 28 września 2015 roku stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko walutowe. Pozycją zabezpieczającą jest kredyt walutowy w EUR o wartości wynoszącej na dzień 31 grudnia 2015 roku 50 mln EUR, którego spłata nastąpi od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 3 571 tys. EUR każda. Wartość godziwa kredytu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 213 394 tys. zł. W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto w 2015 roku kwotę 65 tys. zł stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W 2015 roku Spółka nie przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat żadnych kwot związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

Nota 27 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Poręczenia

na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
6 165	8 297
6 165	8 297

Na dzień 31 grudnia 2015 roku poręczenia dotyczą zabezpieczenia zapłat zobowiązań przez spółki zależne.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty, w tym:	385 034	69 755	400 930	70 692
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	347 855	52 947	43 372	5 699
Grupa Azoty Folie Sp. z o.o.	56	14	-	-
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	3 047	142	28 074	4 996
Grupa Azoty ZA PUŁAWY S.A.	8 103	2 664	55 904	7 030
Grupa Azoty ZAK S.A.	11 720	5 000	31 242	3 220
Grupa Azoty SIARKOPOL S.A.	662	156	21 657	3 606
Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	645	6 643	74 844	23 794
Grupa Azoty ZCh POLICE S.A.	12 946	2 189	145 837	22 347
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZA PUŁAWY S.A.	26 436	892	4 768	99
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	10	-	200	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	4 741	2 087	60 761	9621
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZCh POLICE S.A.	49	15	257	67
Podmioty powiązane pozostałe	-	-	419	42
	416 270	72 749	467 335	80 521

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

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty, w tym:	88	1 396	234 314	4 237
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	9	-	-	-
Grupa Azoty Folie Sp. z o.o.	-	-	2	-
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	32	-	1 052	-
Grupa Azoty ZA PUŁAWY S.A.	-	-	129 651	876
Grupa Azoty ZAK S.A.	23	-	56 655	1 477
Grupa Azoty SIARKOPOL S.A.	-	-	9 350	1 121
Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	6	1 396	8 657	-
Grupa Azoty ZCh POLICE S.A.	18	-	28 947	763
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZA PUŁAWY S.A.	11	165	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	6	-	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	62	5 274	-	-
Podmioty powiązane pozostałe	13	-	42	-
	180	6 835	234 356	4 237

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

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W 2015 roku Spółka udzieliła pożyczek w łącznej kwocie 249 893 tys. zł następującym podmiotom powiązanym:

- Grupa Azoty ZCh Police S.A. w kwocie 98 000 tys. zł (z terminem spłaty od 31.01.2016 do 31.12.2024),
- Grupa Azoty ZAK S.A. w kwocie 151 893 tys. zł (z terminem spłaty od 30.09.2015 do 28.06.2024).

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

W 2015 roku Spółka nie otrzymała pożyczek i kredytów od podmiotów powiązanych. W 2015 roku Spółka spłaciła pożyczkę w kwocie 70 000 tys. zł otrzymaną od Grupy Azoty KĘDZIERZYN S.A. w 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 Spółka posiada pożyczkę zaciągniętą w 2013 i 2014 roku od Spółki Grupa Azoty SIARKOPOL S.A. w łącznej wysokości 50 000 tys. zł. Ostateczny termin spłaty przypada 31 grudnia 2017 roku, jednak ze względu na odnawialny charakter pożyczki i zamiar spłaty w normalnym cyklu operacyjnym zobowiązania z tytułu pożyczki zostały zaprezentowane jako krótkoterminowe.

Wynagrodzenia członków Zarządu

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Świadczenia krótkoterminowe	6 013	6 859
Świadczenia po okresie zatrudnienia	2	2
Inne świadczenia długoterminowe	2	10
	6 017	6 871

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Świadczenia krótkoterminowe	1 440	1 392
	1 440	1 392

Zasady premiowania członków Zarządu

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 października 2011 roku w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki, Członkowie Zarządu mogą otrzymać

tw. część zmienną wynagrodzenia uzależnioną od wyników (nagrodę roczną) lub „nagrodę specjalną”.

Nagroda roczna liczona jest w oparciu o ocenę poziomu realizacji zadań określonych w karcie celów, indywidualnie dla każdego członka Zarządu. Rada Nadzorcza może na podstawie szczegółowej oceny realizacji wyznaczonych zadań dla Członków Zarządu na dany rok obrotowy przyznać nagrodę specjalną, odstępując od kryteriów wyznaczonych w regulaminie nagrody rocznej. Regulamin nagrody rocznej został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 13 lutego 2014 roku.

Pożyczki

W 2015 roku i 2014 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z Właścicielami

W 2015 roku Spółka zaciągnęła kredyt w EBOIR na kwotę 10 018 tys. zł. W 2014 roku Spółka nie zawierała transakcji z Właścicielami.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	149 501	zakup gazu ziemnego
Kompania Węglowa	36 281	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	29 836	zakup usług transportowych
PKN Orlen	94 930	zakup surowców
Tauron	17 647	zakup energii elektrycznej
PGE	1 742	zakup energii elektrycznej
KGHM Polska Miedź	112	zakup surowców
LOTOS	252	zakup surowców
PKO BP	219 271	zaciągnięcie kredytu
PZU	5 380	ubezpieczenia rzeczowe
BGK	219 271	zaciągnięcie kredytu
PKO BP	233 704	spłata kredytu wraz z odsetkami
PZU Życie	235 704	spłata pożyczki wraz z odsetkami
	1 243 631	

Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku

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

Nota 29 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Płatne w okresie do 1 roku	1 244	760
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 213	1 231
Płatne powyżej 5 lat	5 712	1 314
	11 169	3 305

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Płatne w okresie do 1 roku	10 850	8 940
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 019	5 480
	15 869	14 420

Płatności ujęte w kosztach

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Opłaty leasingowe	18 649	18 294

Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2015 roku Spółka podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej, oraz projektowej. Najistotniejsze z nich dotyczą:

- Budowy Wytwórni Poliamidów II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 74 128 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 83 722 tys. zł),
- Budowa instalacji granulacji mechanicznej II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 49 626 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 16 538 tys. zł),
- Budowy Instalacji odsiarczania spalin - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wyniosła 29 689 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 0 zł),
- Budowy Instalacji odazotowania spalin - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wyniosła 23 689 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 0 zł),
- Budowy turbozespołu upustowo kondensacyjnego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych na dzień 31 grudnia 2015 roku umów wyniosła 23 360 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 44 105 tys. zł),
- Budowy intensyfikacji zdolności produkcyjnych amoniaku - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wyniosła 20 337 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 0 zł),
- Budowy nowej Wytwórni Katalizatora Żelazowo-Chromowego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 14 031 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 0 zł),
- Budowy nowego stokażu kwasu azotowego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 12 000 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 0 zł),

Ponadto w umowie nabycia spółki (wraz z późniejszymi aneksami) Grupa Azoty SIARKOPOL S.A. Spółka zobowiązała się do zrealizowania inwestycji w tej jednostce o wartości co najmniej 30 mln zł do 2019 roku zgodnie z aneksem podpisanym w dniu 11 września 2015 roku.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 31 grudnia 2015 roku 276 860 tys. zł (31 grudnia 2014 roku: 192 221 tys. zł).

Nota 31 Umowy o roboty budowlane

W Spółce zarówno na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku nie występowały takie umowy.

Nota 32 Informacja finansowa regulacyjna w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44 Prawa energetycznego

W celu spełnienia wymogów artykułu 44 pkt. 2 Ustawy Prawo Energetyczne, Grupa Azoty S.A. sporządza informację finansową regulacyjną zawierającą rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności. Zgodnie z art. 6 ust 2 Ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015 r., poz. 1618), Grupa Azoty S.A. stosuje przepisy artykułu 44 w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, tj. sporządza informację finansową regulacyjną dla działalności w zakresie dystrybucji energii elektrycznej oraz obrotu paliwami gazowymi.

Opis wyodrębnionych rodzajów działalności

Spółka prowadzi działalność w następujących obszarach wymagających wyodrębnienia zgodnie z wymogami art. 44 Ustawy Prawo energetyczne:

- Dystrybucja energii elektrycznej - nr koncesji PEE/65/711/U/OT-7/98/MK wydanej 1.12.1998 roku na okres do dnia 15.12.2025 roku,
- Obrót paliwami gazowymi - nr koncesji OPG/273/711/W/DRG/2014/KL wydanej na okres od dnia 20.09.2014 roku do dnia 20.09.2024 roku,
- Działalność pozostała.

W ramach pozostałej działalności Spółka prezentuje w niniejszym sprawozdaniu swój podstawowy przedmiot działalności, tj. w szczególności:

- produkcję podstawowych chemikaliów,
- produkcję nawozów i związków azotowych,
- produkcję tworzyw sztucznych i wyrobów z tworzyw sztucznych.

Podstawa sporządzenia

Opis stosowanych zasad rachunkowości

Informacja finansowa regulacyjna została sporządzona przy zastosowaniu zasad rachunkowości opisanych w punkcie 2 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz przy zastosowaniu zasad alokacji przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań, przedstawionych poniżej.

Przypisaniu, za pomocą odpowiednich kluczy alokacji, do przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań obszarów wymagających wyodrębnienia zgodnie z wymogami art. 44 ustawy Prawo Energetyczne, podlega tylko i wyłącznie ta część przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań działalności energetycznej, która dotyczy sprzedaży zewnętrznej Spółki. Pozostała część przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań działalności energetycznej, dotyczącej transferów wewnętrznych na potrzeby działalności podstawowej Spółki, prezentowana jest jako element działalności pozostałej.

Zasady sporządzania rachunku zysków i strat w podziale na rodzaje działalności

Spółka prowadzi ewidencję księgową pozwalającą na odrębne obliczenie kosztów i przychodów oraz zysków i strat dotyczących działalności w obszarach wymagających wyodrębnienia zgodnie z wymogami art. 44 Ustawy Prawo energetyczne.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej związane z poszczególnymi rodzajami działalności oraz pozostałe przychody operacyjne (które można zidentyfikować i przypisać bezpośrednio do działalności energetycznej) zostały wyodrębnione w sposób bezpośredni. Inne pozostałe przychody operacyjne, których nie można zidentyfikować i przypisać bezpośrednio do działalności energetycznej rozdzielono według struktury Miejsc Powstawania Kosztów („MPK”), a następnie przypisano odpowiednimi kluczami dla poszczególnych rodzajów działalności.

Przychody finansowe nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz pozostałe koszty operacyjne (które można zidentyfikować i przypisać bezpośrednio do działalności energetycznej) związane z poszczególnymi rodzajami działalności zostały wyodrębnione w sposób bezpośredni. Inne pozostałe koszty operacyjne rozdzielono według MPK, a następnie przypisano odpowiednimi kluczami do poszczególnych działalności.

Koszty ogólnego zarządu obejmujące koszty ogólnoadministracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu, rozdzielono proporcjonalnie do kosztu własnego sprzedaży dla danego rodzaju działalności. Koszty obejmujące koszty ogólnoprodukcyjne (związane z produkcją, które nie dotyczą poszczególnych wydziałów, związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia) przypisano bezpośrednio.

Koszty finansowe nie są przypisywane do żadnego rodzaju raportowanej działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Podatek dochodowy nie jest przypisywany do żadnego rodzaju działalności i jest prezentowany jako pozycja nieprzypisana.

Zasady sporządzania sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na rodzaje działalności

Rzeczowe aktywa trwałe rozdzielono pomiędzy poszczególne rodzaje działalności według struktury Miejsc Powstawania Kosztów („MPK”), przy czym do podziału pomiędzy środki trwałe służące do wytworzenia energii elektrycznej oraz energii cieplnej zastosowano klucz zgodny z podziałem kosztów pomiędzy poszczególne nośniki energii. Dla działalności związanej z dystrybucją energii elektrycznej zastosowano klucz podziału pomiędzy działalność wewnętrzną i zewnętrzną sporządzony w oparciu o moce zamówione wykorzystane dla działalności taryfowej w porównaniu do mocy ogółem.

Wartości niematerialne rozdzielono pomiędzy poszczególne rodzaje działalności według struktury MPK z zastosowaniem kluczy podziału stosowanych w przypadku *Rzeczowych aktywów trwałych*.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały rozdzielone bezpośrednio, według odbiorców przypisanych do poszczególnych rodzajów działalności. Pozostałe należności przypisano do działalności pozostałej lub zaprezentowano jako pozycja nieprzypisana.

W pozostałych aktywach obrotowych wyodrębniono do poszczególnych rodzajów działalności, a następnie alokowano na działalność zewnętrzną i wewnętrzną, ubezpieczenia rzeczowe według struktury MPK. Pozostałe aktywa obrotowe przypisano do działalności pozostałej lub zakwalifikowano jako pozycje nieprzypisane.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przypisano do działalności pozostałej, w przypadku gdy kredyty i pożyczki dotyczą bezpośrednio któregoś z segmentów działalności Spółki, lub zakwalifikowano jako pozycje nieprzypisane.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych rozdzielone zostały według struktury MPK z zastosowaniem kluczy podziału. Dla dystrybucji energii elektrycznej zobowiązania przypisane są bezpośrednio na MPK-i związane z tą działalnością.

Rezerwy, dotacje i pozostałe zobowiązania finansowe przypisano do działalności pozostałej lub zakwalifikowano jako pozycje nieprzypisane.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług rozdzielono pomiędzy poszczególne rodzaje działalności według struktury Miejsc Powstawania Kosztów („MPK”) i zastosowano klucz zgodny z podziałem kosztów pomiędzy poszczególne nośniki energii. Dla dystrybucji energii elektrycznej zobowiązania z tytułu dostaw i usług rozdzielono według przesłanych ilości oraz przypisanych do działalności mocy. Dla obrotu paliwami gazowymi zobowiązania z tytułu dostaw i usług rozdzielono według dostawców z zastosowaniem klucza wynikającego z ilości sprzedanego gazu do sumy ilości gazu

zużytego na potrzeby wewnętrzne oraz sprzedanego. Inne zobowiązania przypisano do działalności pozostałej lub zakwalifikowano jako pozycje nieprzypisane.

Nieruchomości inwestycyjne, zapasy, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i pozostałe zobowiązania związane są z pozostałą działalnością Spółki.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, inwestycje dostępne do sprzedaży, pozostałe aktywa trwałe, pozostałe aktywa finansowe, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz przychody przyszłych okresów nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Rachunek zysków i strat w podziale na poszczególne rodzaje działalności za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	4 825	177	1 771 649	-	1 776 651
Koszt własny sprzedaży	(4 058)	(161)	(1 483 400)	-	(1 487 619)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	767	16	288 249	-	289 032
Koszty sprzedaży	(41)	(4)	(93 841)	-	(93 886)
Koszty ogólnego zarządu	(588)	(3)	(159 553)	-	(160 144)
Pozostałe przychody operacyjne	10	-	3 984	-	3 994
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	-	(34 795)	-	(34 798)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	145	9	4 044	-	4 198
Przychody finansowe	-	-	-	237 782	237 782
Koszty finansowe	-	-	-	(33 044)	(33 044)
Przychody / (Koszty) finansowe netto	-	-	-	204 738	204 738
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	145	9	4 044	204 738	208 936
Podatek dochodowy	-	-	-	119	119
Zysk / (Strata) netto	145	9	4 044	204 857	209 055

Rachunek zysków i strat w podziale na poszczególne rodzaje działalności za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	4 726	139	1 842 385	-	1 847 250
Koszt własny sprzedaży	(3 532)	(132)	(1 622 285)	-	(1 625 949)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 194	7	220 100	-	221 301
Koszty sprzedaży	(29)	-	(82 319)	-	(82 348)
Koszty ogólnego zarządu	(425)	(3)	(153 761)	-	(154 189)
Pozostałe przychody operacyjne	1	-	5 163	-	5 164
Pozostałe koszty operacyjne	(34)	-	(19 137)	-	(19 171)
Zysk na działalności operacyjnej	707	4	(29 954)	-	(29 243)
Przychody finansowe	-	-	-	270 738	270 738
Koszty finansowe	-	-	-	(37 554)	(37 554)
Przychody / (Koszty) finansowe netto	-	-	-	233 184	233 184
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	707	4	(29 954)	233 184	203 941
Podatek dochodowy	-	-	-	10 692	10 692
Zysk / (Strata) netto	707	4	(29 954)	243 876	214 633

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 725	-	1 088 104	23 411	1 114 240
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	12 863	-	12 863
Wartości niematerialne	99	-	9 804	40 539	50 442
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	3 832 536	3 832 536
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	12 134	12 134
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	218 115	218 115
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-
Aktywa trwałe razem	2 824	-	1 110 771	4 126 735	5 240 330
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	220 437	-	220 437
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	30 172	30 172
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	516	4	233 934	12 440	246 894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	111 942	111 942
Pozostałe aktywa	5	-	3 118	2 709	5 832
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	340	-	340
Aktywa obrotowe razem	521	4	457 829	157 263	615 617
Aktywa razem	3 345	4	1 568 600	4 283 998	5 855 947

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2015 roku (kontynuacja)

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Pasywa					
Kapitał własny razem	-	-	-	4 382 771	4 382 771
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-	935 550	935 550
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	257	-	39 644	10 778	50 679
Rezerwy	-	-	1 716	22 730	24 446
Dotacje	-	-	3 163	-	3 163
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	29 770	29 770
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	148	96	244
Zobowiązania długoterminowe razem	257	-	44 671	998 924	1 043 852
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-	48 962	48 962
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36	-	2 175	483	2 694
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	284	2	256 465	29 879	286 630
Rezerwy	-	-	37 152	5 013	42 165
Dotacje	-	-	2 314	-	2 314
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	5	5
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	45 846	708	46 554
Zobowiązania krótkoterminowe razem	320	2	343 952	85 050	429 324
Zobowiązania razem	577	2	388 623	1 083 974	1 473 176
Pasywa razem	577	2	388 623	5 466 745	5 855 947

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 893	-	952 726	25 687	981 306
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	13 407	-	13 407
Wartości niematerialne	70	-	8 876	34 268	43 214
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	3 814 993	3 814 993
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	12 134	12 134
Pozostałe aktywa	-	-	-	210	210
Aktywa trwałe razem	2 963	-	975 009	3 887 292	4 865 264
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	235 161	2 511	237 672
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	829	829
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	2 133	2 133
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	499	11	185 858	72 456	258 824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	27 431	27 431
Pozostałe aktywa	4	-	2 423	5 875	8 302
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	107	-	107
Aktywa obrotowe razem	503	11	423 549	111 235	535 298
Aktywa razem	3 466	11	1 398 558	3 998 527	5 400 562

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2014 roku (kontynuacja)

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Pasywa					
Kapitał własny razem	-	-	-	4 174 341	4 174 341
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	40 086	307 177	347 263
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	258	-	37 545	11 938	49 741
Rezerwy	-	-	1 634	22 740	24 374
Dotacje	-	-	3 313	-	3 313
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	22 363	22 363
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	152	962	1 114
Zobowiązania długoterminowe razem	258	-	82 730	365 180	448 168
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	15 804	427 172	442 976
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2	-	2 233	448	2 683
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	253	2	168 395	56 402	225 052
Rezerwy	-	-	30 501	5 702	36 203
Dotacje	-	-	786	5	791
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	20	20
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	69 076	1 252	70 328
Zobowiązania krótkoterminowe razem	255	2	286 795	491 001	778 053
Zobowiązania razem	513	2	369 525	856 181	1 226 221
Pasywa razem	513	2	369 525	5 030 522	5 400 562

Nota 33 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14 stycznia i 9 lutego i 1 marca 2016 roku Spółka nabyła za kwotę 30 343 tys. zł 443 228 akcji Grupa Azoty SIARKOPOL stanowiących 8,06% kapitału zakładowego tej spółki. Tym samym udział Spółki w tej jednostce wynosi obecnie 96,26%.

Sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Azoty S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2015 roku zawiera 93 strony.