



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	3
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje dotyczące Spółki	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	11
3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	30
Sprawozdawczość segmentów działalności	30
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	35
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	36
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	37
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	38
Nota 5 Przychody finansowe	39
Nota 6 Koszty finansowe	39
Nota 7 Podatek dochodowy	40
Nota 8 Działalność zaniechana	44
Nota 9 Zysk na jedną akcję	44
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	44
Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne	50
Nota 12 Wartości niematerialne	51
Nota 13 Aktywa finansowe	56
Nota 14 Pozostałe aktywa	58
Nota 15 Zapasy	59
Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	60
Nota 17 Środki pieniężne	62
Nota 18 Kapitał własny	63
Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	64
Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	66
Nota 21 Rezerwy	68
Nota 22 Dotacje	70
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	71
Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe	73
Nota 25 Przychody przyszłych okresów	74
Nota 26 Instrumenty finansowe	74
Nota 27 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	81
Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi	82
Nota 29 Leasing operacyjny	86
Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne	86
Nota 31 Umowy o roboty budowlane	87
Nota 32 Sprawozdanie finansowe w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44 Prawa energetycznego	87
Nota 33 Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej	95

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” 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

.....
Krzysztof Jałosiński
Prezes Zarządu

.....
Rafał Kuźmiczonek
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Naruć
Wiceprezes Zarządu

.....
Anna Podolak
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Józefa Żurawska
Główny Księgowy

Police, dnia 8 marca 2016 roku.

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zyski i straty			
Przychody ze sprzedaży	1	2 721 640	2 376 763
Koszt własny sprzedaży	2	(2 253 742)	(2 062 619)
Zysk brutto ze sprzedaży		467 898	314 144
Koszty sprzedaży	2	(97 664)	(84 885)
Koszty ogólnego zarządu	2	(156 698)	(142 353)
Pozostałe przychody operacyjne	3	7 390	23 767
Pozostałe koszty operacyjne	4	(7 314)	(9 552)
Zysk na działalności operacyjnej		213 612	101 121
Przychody finansowe	5	12 619	19 243
Koszty finansowe	6	(18 078)	(18 540)
Przychody/Koszty finansowe netto		(5 459)	703
Zysk przed opodatkowaniem		208 153	101 824
Podatek dochodowy	7	(39 365)	(19 147)
Zysk netto		168 788	82 677
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń		(857)	(3 092)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat		163	588
Suma innych całkowitych dochodów		(694)	(2 504)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem		168 094	80 173
Zysk na jedną akcję:			
Podstawowy (zł)	9	2,25	1,10
Rozwodniony (zł)		2,25	1,10

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

		na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014 przekształcone*
	Nota		
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 055 862	906 769
Nieruchomości inwestycyjne	11	24 713	24 428
Wartości niematerialne	12	31 303	20 037
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13.1	219 595	160 693
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	52 435	76 504
Pozostałe aktywa	14	3 807	3 288
Aktywa trwałe razem		1 387 715	1 191 719
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	327 046	398 413
Pozostałe aktywa finansowe	13.3	9 687	1 391
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	225 430	244 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	57 210	32 085
Pozostałe aktywa	14	5 755	7 292
Aktywa obrotowe razem		625 128	683 824
Aktywa razem		2 012 843	1 875 543

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego 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
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18	750 000	750 000
Zyski zatrzymane, w tym:		416 878	290 784
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		168 788	82 677
Kapitał własny razem		1 166 878	1 040 784
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	208 313	84 669
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	53 903	51 260
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23	175	247
Rezerwy	21	46 238	46 156
Dotacje	22	14 812	7 169
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	5 061	4 616
Zobowiązania długoterminowe razem		328 502	194 117
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	37 189	131 126
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	5 464	4 800
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 434	187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	415 055	461 585
Rezerwy	21	53 710	39 894
Dotacje	22	1 323	1 203
Przychody przyszłych okresów	25	10	9
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	2 278	1 838
Zobowiązania krótkoterminowe razem		517 463	640 642
Zobowiązania razem		845 965	834 759
Pasywa razem		2 012 843	1 875 543

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	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	750 000	290 784	1 040 784
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody			
Zysk netto	-	168 788	168 788
Inne całkowite dochody	-	(694)	(694)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	168 094	168 094
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym			
Dywidendy	-	(42 000)	(42 000)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	(42 000)	(42 000)
Stan na 31 grudnia 2015 roku	750 000	416 878	1 166 878

za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	750 000	233 861	983 861
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody			
Zysk netto	-	82 677	82 677
Inne całkowite dochody	-	(2 504)	(2 504)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	80 173	80 173
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym			
Dywidendy	-	(23 250)	(23 250)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	(23 250)	(23 250)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	750 000	290 784	1 040 784

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 przekształcone*
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	208 153	101 824
<i>Korekty</i>	81 142	66 878
Amortyzacja	82 624	82 943
Utworzenie/(Odwrócenie) odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	552	(6 668)
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	(410)	(10 708)
Odsetki, różnice kursowe	7 766	16 097
Dywidendy	(11 035)	(14 786)
Utworzenie odpisów aktualizujących inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1 645	-
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	289 295	168 702
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	3 264	46 795
Zmiana stanu zapasów	71 367	(87 581)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(13 566)	70 553
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	14 566	4 393
Inne korekty	-	102
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	364 926	202 964
Podatek zapłacony	(187)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	364 739	202 964

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego 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	6 376	667
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(243 009)	(160 425)
Otrzymane dywidendy	11 035	14 786
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	(24 952)
Wydatki na nabycie spółek zależnych	(91 024)	(22 248)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	24 952
Dotacje	9 617	-
Pożyczki	(8 000)	(813)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(1 900)	(2 654)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(316 905)	(170 687)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	(42 000)	(23 250)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	159 723	55 553
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(129 754)	(78 620)
Odsetki zapłacone	(7 177)	(8 219)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4 094)	(3 568)
Pozostałe wpływy finansowe	764	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(22 538)	(58 104)
Przepływy pieniężne netto, razem	25 296	(25 827)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	32 085	57 872
Wpływ zmian kursów walut	(171)	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	57 210	32 085

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 Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach (zwana w dalszej części Jednostką, Spółką) została utworzona w dniu 14 grudnia 1995 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repetytorium: A Nr 20142. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski w formie spółki akcyjnej. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015501. Spółce nadano numer statystyczny Regon 810822270 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 851-02-05-573. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. 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 i sprzedaż nawozów chemicznych,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej i innych chemikaliów,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej.

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

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki do publikacji:

- Krzysztof Jałosiński - Prezes Zarządu VII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 151/VI/15 z dnia 9 czerwca 2015 roku,
- Wojciech Naruč - Wiceprezes Zarządu VII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 152/VI/15 z dnia 9 czerwca 2015 roku,
- Anna Podolak - Wiceprezes Zarządu VII wspólnej kadencji powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 153/VI/15 z dnia 9 czerwca 2015 roku,
- Rafał Kuźmiczonek - Wiceprezes Zarządu VII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Spółki - powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 154/VI/15 z dnia 9 czerwca 2015 roku.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji:

- Andrzej Skolmowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 22 z dnia 25 kwietnia 2013 roku,
- Anna Tarocińska - Członek Rady Nadzorczej (Sekretarz Rady Nadzorczej) powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 20 z dnia 25 kwietnia 2013 roku,
- Wiesław Markwas - Członek Rady Nadzorczej powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 19 z dnia 25 kwietnia 2013 roku,
- Wojciech Wardacki - Członek Rady Nadzorczej powołany z dniem 1 marca 2016 roku z ramienia akcjonariusza - Ministerstwa Skarbu Państwa,
- Patrycja Zielińska - Członek Rady Nadzorczej powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 17 z dnia 27 maja 2015 roku.

Skład Komitetu Audytu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji:

- Andrzej Skolmowski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Anna Tarocińska - Sekretarz Komitetu Audytu,
- Patrycja Zielińska - Członek Komitetu Audytu.

Z dniem 19 lutego 2016 r. Paweł Jarczewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. o czym informowała Spółka w Raporcie bieżącym nr 7/2016.

Z dniem 1 marca 2016 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Marcina Likierskiego i jednocześnie powołano z tym dniem Wojciecha Wardackiego o czym informowała Spółka w Raporcie bieżącym nr 10/2016.

W miejsce Pawła Jarczewskiego do składu Komitetu Audytu powołano w dniu 2 marca 2016 roku Patrycję Zielińską.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Za wyjątkiem zmian w prezentacji sprawozdań opisanych w punkcie 2.3, zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujący 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. Główne 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 cząstkowych 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
- ujemowane 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 niezmienione 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 zmian na sprawozdanie finansowe.

2.3. Zmiany w prezentacji sprawozdań

W okresie sprawozdawczym dokonano zmian w sposobie prezentacji sprawozdań w zakresie:

- a. prezentacji zaliczek w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i zapasy prezentowane są jako należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Poniżej zaprezentowano wpływ zmiany w prezentacji sprawozdań na dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku:

	Zatwierdzone	Przekształcone	Wpływ zmiany
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2014	
Aktywa			
Aktywa trwałe, w tym:	1 193 678	1 191 719	(1 959)
Rzeczowe aktywa trwałe	908 277	906 769	(1 508)
Wartości niematerialne	20 488	20 037	(451)
Aktywa obrotowe, w tym:	681 865	683 824	1 959
Zapasy	403 479	398 413	(5 066)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	237 618	244 643	7 025
Aktywa razem	1 875 543	1 875 543	-
Pasywa			
Kapitał własny	1 040 784	1 040 784	-
Zobowiązania długoterminowe	194 117	194 117	-
Zobowiązania krótkoterminowe	640 642	640 642	-
Pasywa razem	1 875 543	1 875 543	-

- b. prezentacji zużycia praw do emisji CO₂ w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach. Dotychczas „Zużycie praw do emisji CO₂” prezentowane było jako element „Zużycia materiałów i energii”. Obecnie wykazywane jest w pozycji „Podatki i opłaty”.

Poniżej zaprezentowano wpływ zmiany w prezentacji sprawozdań na dane wykazane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	Zatwierdzone	Przekształcone	wpływ zmiany
	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	
Zużycie materiałów i energii	1 620 589	1 605 469	(15 120)
Podatki i opłaty	77 629	92 749	15 120
Koszty według rodzaju	2 260 752	2 260 752	-
Koszt własny sprzedaży	2 062 619	2 062 619	-

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.:

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

Dane porównawcze obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, a także sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku.

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 okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 10, 11, 12,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych przedstawiono w notce 10,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość zapasów 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 są 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, upusty 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 rzeczowych aktywów 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 jako 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 lub 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 pozabilansowo.

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

Aktywom 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	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 budynki i budowle, które Spółka traktuje jako źródło osiągnięcia korzyści ekonomicznych z tytułu przyrostu wartości tych aktywów lub innych pożytków np. osiągnięcia przychodów z czynszów dzierżawnych.

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według wartości godziwej.

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 ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych.

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

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

2.11.2. 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
Znaki towarowe	brak	brak
Portfel klientów	17 - 100%	1-7 lat
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 trzech typów umów finansowych opartych o wykup wierzytelności przez stronę finansującą przed terminem jej płatności:

- faktoring pełny (bez regresu) lub dyskonto wierzytelności bez regresu, w ramach których następuje definitywny wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności, a strona finansująca nie ma prawa zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej

wierzytelności, w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży,

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

2.15. 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, wliczoną 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 wysokości emisji zrealizowanej w okresie sprawozdawczym w poszczególnych instalacjach (nie wyższej od oczekiwanego przydziału dla danej instalacji na dany okres) 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 zaszyły 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. Umowy rodzące obciążenia

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

2.20.2. 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.

2.20.3. 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).

2.20.4. 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 ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

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

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

2.24.1. 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 i produktów 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.

2.24.2. 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.

2.24.3. 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.

2.24.4. 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 ciężące na niej zobowiązania wynikające z programu lub w którym stało się prawdopodobne, że uprawnienia uczestników programu nie zostaną zrealizowane.

2.24.5. 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.

2.25. Koszty

2.25.1. Koszt własny sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki za wyjątkiem kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, pozostałych kosztów operacyjnych 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.

2.25.2. 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.

2.25.3. 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).

2.25.4. 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.

2.25.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

2.25.6. 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.

2.26. 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 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.

2.27. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

2.28. Pozostałe kwestie

Niniejsze sprawozdanie finansowe w nocy 32 przedstawia informację finansową, o której mowa w art. 44 ust. 2 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne (Dz. U. z 2012 r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami).

3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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 (Jednostka Biznesowa Nawozy i Nitro),
- Segment Pigmenty (Jednostka Biznesowa Pigmenty),
oraz pozostałą działalność obejmującą między innymi energetykę, usługi portowe, unieszkodliwianie ścieków, składowanie odpadów, 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.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono w nocie „Segmenty operacyjne”. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA.

Obszary geograficzne

Spółka prezentuje obszary geograficzne według następujących krajów lub regionów:

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

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium kraju przeznaczenia, tj. kraju, na którego rynek trafi produkt (niezależnie od siedziby odbiorcy hurtowego, którego działalność często ma zasięg globalny). Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Segmenty operacyjne

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	2 418 247	269 477	33 916	2 721 640
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	261 761	249	629 218	891 228
Przychody ze sprzedaży razem	2 680 008	269 726	663 134	3 612 868
Koszty operacyjne, w tym (-):	(2 458 808)	(284 080)	(656 444)	(3 399 332)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(90 421)	(7 243)	-	(97 664)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(136 989)	(19 709)	-	(156 698)
Pozostałe przychody operacyjne	2 245	1 774	3 371	7 390
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(1 867)	(771)	(4 676)	(7 314)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	221 578	(13 351)	5 385	213 612
Przychody finansowe	x	x	x	12 619
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(18 078)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	208 153
Podatek dochodowy	x	x	x	(39 365)
Zysk netto	x	x	x	168 788
EBIT*	221 578	(13 351)	5 385	213 612
Amortyzacja	63 869	16 908	1 847	82 624
EBITDA**	285 447	3 557	7 232	296 236

* 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	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	2 042 568	299 746	34 449	2 376 763
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	260 124	651	604 058	864 833
Przychody ze sprzedaży razem	2 302 692	300 397	638 507	3 241 596
Koszty operacyjne, w tym (-):	(2 235 145)	(288 369)	(631 176)	(3 154 690)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(77 845)	(7 040)	-	(84 885)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(123 208)	(19 145)	-	(142 353)
Pozostałe przychody operacyjne	9 167	1 667	12 933	23 767
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(3 125)	(1 114)	(5 313)	(9 552)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	73 589	12 581	14 951	101 121
Przychody finansowe	x	x	x	19 243
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(18 540)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	101 824
Podatek dochodowy	x	x	x	(19 147)
Zysk netto	x	x	x	82 677
EBIT*	73 589	12 581	14 951	101 121
Amortyzacja	63 012	17 747	2 184	82 943
EBITDA**	136 601	30 328	17 135	184 064

* 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	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 231 897	329 307	77 587	1 638 791
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	154 457
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	219 595	219 595
Aktywa ogółem	1 231 897	329 307	297 182	2 012 843
Zobowiązania segmentu	453 250	83 078	42 555	578 883
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	267 082
Zobowiązania ogółem	453 250	83 078	42 555	845 965

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 209 340	330 551	36 821	1 576 712
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	138 138
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	160 693	160 693
Aktywa ogółem	1 209 340	330 551	197 514	1 875 543
Zobowiązania segmentu	409 042	80 722	37 919	527 683
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	307 076
Zobowiązania ogółem	409 042	80 722	37 919	834 759

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2015 roku

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	164 670	33 053	31 839	229 562
Nakłady na wartości niematerialne	1 129	47	12 033	13 209
Razem nakłady	165 799	33 100	43 872	242 771
Amortyzacja segmentu	63 869	16 908	1 847	82 624
Razem amortyzacja	63 869	16 908	1 847	82 624

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2014 roku

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	118 137	38 097	10 908	167 142
Nakłady na wartości niematerialne	4 586	210	5 189	9 985
Razem nakłady	122 723	38 307	16 097	177 127
Amortyzacja segmentu	63 012	17 747	2 184	82 943
Razem amortyzacja	63 012	17 747	2 184	82 943

Obszary geograficzne

Przychody według obszarów geograficznych

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Polska	1 599 437	1 432 449
Niemcy	318 019	242 721
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	491 529	406 500
Kraje Ameryki Południowej	267 391	241 846
Pozostałe kraje	45 264	53 247
Razem	2 721 640	2 376 763

Aktywa trwałe

Wszystkie aktywa Spółki są zlokalizowane w Polsce.

Żaden pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2015 jak i 2014.

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	2 715 742	2 370 537
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 663	6 226
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	1 235	-
	2 721 640	2 376 763

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 przekształcone*
Amortyzacja	82 624	82 943
Zużycie materiałów i energii	1 739 190	1 605 469
Usługi obce	231 839	215 424
Podatki i opłaty	96 313	92 749
Wynagrodzenia	182 726	167 926
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55 133	51 950
Pozostałe koszty rodzajowe	54 937	44 291
Koszty według rodzaju	2 442 762	2 260 752
Zmiana stanu produktów (+/-)	62 047	23 242
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(887)	(1 149)
Koszty sprzedaży (-)	(97 664)	(84 885)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(156 698)	(142 353)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 182	7 012
Koszt własny sprzedaży	2 253 742	2 062 619
w tym podatek akcyzowy	8 958	8 670

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zużycia praw do emisji CO₂ opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

W pozycji „Wynagrodzenia” Spółka ujmuje:

- wynagrodzenia wypłacone i należne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną bez narzutów,
- koszty programów określonych świadczeń (zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na odprawy emerytalne i rentowe),
- koszty innych długoterminowych świadczeń pracowniczych (zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na nagrodę jubileuszową).

W pozycji „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” Spółka ujmuje:

- ubezpieczenia społeczne,
- narzuty od rezerw na nagrodę roczną i premię motywacyjną,
- odpisy i rezerwy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- szkolenia,
- pozostałe (odzież ochronna i robocza, posiłki profilaktyczne, składki na pracowniczy program emerytalny).

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	2 249 560	2 055 607
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	4 182	7 012
	2 253 742	2 062 619

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	179 541	165 022
Ubezpieczenia społeczne	34 822	32 125
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	8 563	8 186
Szkolenia	878	1 176
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	(888)	(481)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	1 612	2 600
Zmiana stanu rezerw na niewykorzystane urlopy	(234)	109
Zmiana stanu rezerw na nagrodę roczną i premię motywacyjną	2 873	663
Pozostałe	10 692	10 476
	237 859	219 876
Średnie zatrudnienie	2 373	2 387

W pozycji „Pozostałe” Spółka ujmuje koszty:

- odzieży ochronnej i roboczej,
- posiłków profilaktycznych,
- składek na pracowniczy program emerytalny,
- specjalistycznych badań lekarskich,
- inne pozostałe.

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
Zyski ze zbycia aktywów		
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	110	10 279
	110	10 279
Rozwiązane odpisy aktualizujące		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	5 806
Należności z tytułu dostaw i usług	277	602
	277	6 408
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	1 333	966
Otrzymane odszkodowania	1 620	502
Rozwiązanie rezerw	1 839	3 268
Dotacje	1 855	1 229
Pozostałe	356	1 115
	7 003	7 080
	7 390	23 767

Pozycję w pozostałych przychodach operacyjnych, wynikającą ze zmiany szacunków, stanowią rozwiązane rezerwy na ochronę środowiska w kwocie 1 839 tys. zł (w tym na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych 1 392 tys. zł).

W 2015 roku Spółka otrzymała odszkodowanie w kwocie 1 019 tys. zł od ubezpieczyciela w związku z całkowitym usunięciem szkody związanej z pożarem estakady taśmociągu fosfogipsu.

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
Utworzone odpisy aktualizujące		
Rzeczowe aktywa trwałe	552	862
Należności z tytułu dostaw i usług	116	898
	668	1 760
Pozostałe koszty operacyjne		
Straty z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	1 028	537
Kary i odszkodowania	1 106	875
Przestoje instalacji	181	494
Koszty usuwania skutków awarii	2 227	1 063
Utworzone rezerwy	999	3 199
Pozostałe	1 105	1 624
	6 646	7 792
	7 314	9 552

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	54	73
Odsetki od pożyczek	299	182
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	346	3 121
Pozostałe przychody odsetkowe	40	84
	739	3 460
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	-	870
	-	870
Pozostałe przychody finansowe		
Dywidendy otrzymane	11 035	14 786
Pozostałe przychody finansowe	845	127
	11 880	14 913
	12 619	19 243

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	2 051	4 107
Odsetki od pożyczek	607	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	479	217
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	2	131
Odsetki od zobowiązań do budżetu	11	12
Odsetki od cash pooling	429	1 771
Pozostałe koszty odsetkowe	1 770	1 993
	5 349	8 231
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	4	-
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych		
Utworzenie odpisów aktualizujących inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1 542	-
	1 542	-
Pozostałe koszty finansowe		
Strata na różnicach kursowych	7 809	8 092
Odwrócenie dyskonta rezerw	922	1 128
Odwrócenie dyskonta pozostałych zobowiązań	1 355	893
Pozostałe koszty finansowe	1 097	196
	11 183	10 309
	18 078	18 540

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		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	15 133	186
Odroczony podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	24 232	18 961
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	39 365	19 147

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	208 153	101 824
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	39 549	19 347
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(2 489)	(3 738)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	2 676	1 953
Pozostałe (+/-)	(371)	1 585
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	39 365	19 147
Efektywna stopa podatkowa	18,9%	18,8%

Stawka podatku mająca zastosowanie w odniesieniu do dochodów Spółki obowiązująca w okresach sprawozdawczych objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosi 19%.

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(+/-)		
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(163)	(588)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(163)	(588)

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	(24 169)	(30 788)	4 643	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	2 692	2 544
Wartości niematerialne	(48)	(211)	164	-
Aktywa finansowe	(2 888)	(2 595)	1 043	1 043
Zapasy	(1 720)	(2 195)	5 903	4 443
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	170	520
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(7 402)	(9 907)	-	-
Pozostałe aktywa	(573)	(96)	20	-
Świadczenia pracownicze	(11 280)	(15 111)	-	-
Rezerwy	(18 990)	(17 739)	-	-
Strata podatkowa	-	(4 798)	-	-
Pozostałe	-	(1 958)	-	344
Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego	(67 070)	(85 398)	14 635	8 894
Kompensata	14 635	8 894	(14 635)	(8 894)
Aktywo (-) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(52 435)	(76 504)	-	-

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykazywała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do strat podatkowych w kwocie 4 798 tys. zł. Spółka w 2015 roku wygenerowała dochód podatkowy w wysokości umożliwiającej wykorzystanie w całości tego aktywa z tytułu podatku odroczonego. Spółka w 2015 roku rozliczyła pozostałą część straty podatkowej z 2010 roku.

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	(30 788)	11 262	-	(19 526)
Nieruchomości inwestycyjne	2 544	148	-	2 692
Wartości niematerialne	(211)	327	-	116
Aktywa finansowe	(1 552)	(293)	-	(1 845)
Zapasy	2 248	1 935	-	4 183
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	520	(350)	-	170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(9 907)	2 505	-	(7 402)
Pozostałe aktywa	(96)	(457)	-	(553)
Świadczenia pracownicze	(15 111)	3 994	(163)	(11 280)
Rezerwy	(17 739)	(1 251)	-	(18 990)
Strata podatkowa	(4 798)	4 798	-	-
Pozostałe	(1 614)	1 614	-	-
Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego	(76 504)	24 232	(163)	(52 435)

	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	(22 039)	(8 749)	-	(30 788)
Nieruchomości inwestycyjne	2 458	86	-	2 544
Wartości niematerialne	(448)	237	-	(211)
Aktywa finansowe	(1 553)	1	-	(1 552)
Zapasy	(1 124)	3 372	-	2 248
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 021	(3 501)	-	520
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	130	(10 037)	-	(9 907)
Pozostałe aktywa	(105)	9	-	(96)
Świadczenia pracownicze	(13 561)	(1 550)	-	(15 111)
Rezerwy	(15 101)	(2 050)	(588)	(17 739)
Strata podatkowa	(47 009)	42 211	-	(4 798)
Pozostałe	(546)	(1 068)	-	(1 614)
Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego	(94 877)	18 961	(588)	(76 504)

Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Spółka rozpoznaje wszystkie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych.

Nota 8 Działalność zaniechana

W 2015 oraz 2014 roku w Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

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	168 788	82 677
Liczba akcji na początek okresu	75 000 000	75 000 000
Liczba akcji na koniec okresu	75 000 000	75 000 000
Średnia ważona liczba akcji w okresie	75 000 000	75 000 000
Zysk na jedną akcję: Z działalności kontynuowanej:		
Podstawowy (zł)	2,25	1,10
Rozwodniony (zł)	2,25	1,10

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 przekształcone*
Grunty	5 772	5 392
Budynki i budowle	313 179	312 788
Maszyny i urządzenia	442 523	379 109
Środki transportu	7 371	4 160
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	8 924	8 938
	777 769	710 387
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	278 093	196 382
	1 055 862	906 769

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	5 392	312 788	379 109	4 160	8 938	196 382	906 769
Zwiększenia, w tym:	450	20 085	126 404	4 769	2 134	229 561	383 403
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	450	19 548	123 006	1 950	2 130	229 561	376 645
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	2 792	-	-	2 792
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	-	475	3 327	27	4	-	3 833
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	14	-	-	-	-	14
Zwiększenia pozostałe	-	48	71	-	-	-	119
Zmniejszenia, w tym (-):	(70)	(19 694)	(62 990)	(1 558)	(2 148)	(147 850)	(234 310)
Amortyzacja	(70)	(18 848)	(58 047)	(1 531)	(2 140)	-	(80 636)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(75)	(3 001)	(11)	(4)	-	(3 091)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(402)	(60)	(16)	(3)	-	(481)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(147 850)	(147 850)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(298)	(1 834)	-	(1)	-	(2 133)
Zmniejszenia pozostałe	-	(71)	(48)	-	-	-	(119)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	5 772	313 179	442 523	7 371	8 924	278 093	1 055 862

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	5 462	318 850	379 177	5 085	4 843	104 257	817 674
Zwiększenia, w tym:	-	15 664	61 036	945	6 926	166 565	251 136
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	10 572	53 167	791	6 924	166 565	238 019
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	2 891	-	-	-	2 891
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	-	5 092	4 236	154	2	-	9 484
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia pozostałe	-	-	742	-	-	-	742
Zmniejszenia, w tym (-):	(70)	(21 726)	(61 104)	(1 870)	(2 831)	(74 440)	(162 041)
Amortyzacja	(70)	(20 009)	(57 567)	(1 744)	(1 736)	-	(81 126)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	(1 516)	(71)	-	(2)	-	(1 589)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(199)	(3 285)	(1)	-	-	(3 485)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(73 886)	(73 886)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(2)	(181)	(125)	(1 093)	(554)	(1 955)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku przekształcone*	5 392	312 788	379 109	4 160	8 938	196 382	906 769

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 31.12.2015 roku							
Wartość bilansowa brutto	5 981	808 963	1 424 792	20 156	41 654	281 107	2 582 653
Skumulowane umorzenie (-)	(209)	(411 349)	(872 826)	(12 088)	(29 972)	-	(1 326 444)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(84 435)	(109 443)	(697)	(2 758)	(3 014)	(200 347)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	5 772	313 179	442 523	7 371	8 924	278 093	1 055 862
Stan na dzień 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa brutto	5 531	791 209	1 316 212	18 858	40 946	199 396	2 372 152
Skumulowane umorzenie (-)	(139)	(393 809)	(826 167)	(13 974)	(29 247)	-	(1 263 336)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(84 612)	(110 936)	(724)	(2 761)	(3 014)	(202 047)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku przekształcone*	5 392	312 788	379 109	4 160	8 938	196 382	906 769

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2015 roku	-	84 612	110 936	724	2 761	3 014	202 047
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	298	1 834	-	1	-	2 133
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat (-)	-	(475)	(3 327)	(27)	(4)	-	(3 833)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2015 roku	-	84 435	109 443	697	2 758	3 014	200 347
Wartość odpisów na dzień 01.01.2014 roku	-	89 702	114 991	753	1 670	2 460	209 576
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	2	181	125	1 093	554	1 955
Odwrocenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat (-)	-	(5 092)	(4 236)	(154)	(2)	-	(9 484)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2014 roku	-	84 612	110 936	724	2 761	3 014	202 047

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem Spółka otrzymała 1 620 tys. zł od stron trzecich z tytułu odszkodowań za spadek wartości lub utratę elementów rzeczowego majątku trwałego.

W ciągu roku obrotowego 2015 aktywowano koszty finansowania zewnętrznego w kwocie 3 610 tys. zł na rzeczowe aktywa trwałe w budowie (odsetki i prowizje od pożyczki z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - warunki pożyczek opisano w nocie 19). W 2014 roku aktywowano kwotę 2 280 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzy się, gdy istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości oraz gdy w wyniku testu na utratę wartości oszacowana wartość odzyskiwalna jest mniejsza niż wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych lub gdy z indywidualnej analizy wynika, że składnik majątku utracił przydatność. Odpisy odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zmniejszenie odpisów może być efektem ich rozwiązania, w przypadku gdy oszacowana wartość odzyskiwalna jest wyższa niż wartość bilansowa lub wykorzystania ze względu na likwidację składnika rzeczowych aktywów trwałych uprzednio objętego odpisem. Rozwiązanie odpisów następuje w pozostałe przychody operacyjne.

Test na utratę wartości

Analiza uwarunkowań rynkowych działalności Spółki oraz danych wynikających z wewnętrznych systemów monitorowania wyników pozwala na stwierdzenie, iż na dzień 31 grudnia 2015 r. nie wystąpiły istotne zmiany sytuacji gospodarczej Spółki w stosunku do oceny z 31 grudnia 2014 r. (termin przeprowadzenia ostatniego testu). Na podstawie analizy uznano, że nie ma przesłanek do odwracania odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych utworzonych w poprzednich latach ani potrzeby ich zwiększania. W związku z tym test na utratę wartości nie był przeprowadzany.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

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

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją ECII	117 914	60 294
Modernizacja instalacji amoniaku	29 497	-
Instalacja do produkcji propylenu metodą PDH	21 277	-
Rozbudowa instalacji gazów pokalcyacyjnych o dwa reaktory	9 489	-
Rozwój Logistyki II etap	7 987	-
Modernizacja reaktorów syntezy	-	10 470
Zakup i montaż grzejnika rozruchowego	-	4 797
Budowa barier oczyszczających środowisko gruntowo-wodne na składowisku siarczanu żelaza	-	4 062
Logistyka produktu - polifoski 21 i siarczanu amonu	-	3 365
	186 164	82 988

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	5 379	3 971

Spółka użytkuje środki transportu bliskiego na podstawie długoterminowej umowy najmu, która zgodnie z MSR 17 spełnia definicje leasingu finansowego. Umowa najmu została zawarta w 2009 roku na podstawie, której użytkowane są środki transportu bliskiego (52 szt.; wózki widłowe, koparki,

spycharki) przez okres minimum 5 lat. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym wynika z wymiany zamortyzowanych wózków widłowych na nowe, rozpoczęcia użytkowania wózków widłowych w ramach umowy z 2009 roku oraz z zawartej umowy leasingu finansowego na 3 samochody osobowe.

Zabezpieczenia

Tytuł zobowiązania/ograniczenia w dysponowaniu	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kredyt bankowy/hipoteki	34 108	142 963
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	14 617	136 198
	48 725	279 161

W 2015 r. w Grupie Kapitałowej Azoty S.A. wdrożono program Nowego Finansowania, który zawiera: Umowę Kredytu Odnawialnego, Umowę o Finansowanie Wewnętrzne, Umowę Kredytową EBOiR oraz Kontrakt Finansowy EBI. Umowa o Finansowanie Wewnętrzne dotyczy zasad udzielania przez Kluczowe Spółki poręczeń oraz gwarancji, a także refinansowania lub finansowania umów tym Spółkom przez GA S.A. Jednym z wymogów Umowy o Finansowanie Wewnętrzne było dostosowanie struktury zabezpieczeń poprzez zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki (hipotek na nieruchomościach oraz zastawów rejestrowych na majątku ruchomym). Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. dostosowała strukturę zabezpieczeń, w wyniku którego na 31 grudnia 2015 r. wystąpił wyraźny spadek wartości zabezpieczeń w porównaniu do 31 grudnia 2014 r.

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Grunty użytkowane wieczysto ujęte w rzeczowych aktywach trwałych w pozycji grunty	5 157	5 226
Grunty użytkowane wieczysto ujęte pozabilansowo	108 246	108 278
	113 403	113 504

Prawo wieczystego użytkowania zaliczone do składników użytkowanych w oparciu o umowy leasingu operacyjnego nie jest wykazywane jako rzeczowe aktywa trwałe Spółki.

Spółka korzysta z gruntów użytkowanych wieczysto otrzymanych nieodpłatnie albo nabytych na rynku wtórnym o łącznej powierzchni 1 234,2 ha.

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto, ujmowanych pozabilansowo, została zaktualizowana w 2011 roku na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego.

Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	24 428	23 999
Zwiększenia, w tym:	304	429
Zwiększenia pozostałe	304	429
Zmniejszenia w tym (-):	(19)	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(6)	-
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	(13)	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	24 713	24 428

Nieruchomości inwestycyjne obejmujące budynki i budowle wyceniane w wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała aktualizacji wyceny nieruchomości przez niezależny podmiot zewnętrzny, posiadający uprawnienia do wyceny majątku. Przy oszacowaniu wartości nieruchomości zastosowano metodę dochodową. W podejściu tym dokonano analizy stawek czynszu obowiązującego w przypadku najmu podobnych nieruchomości. W wyniku tej wyceny nastąpił wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych w stosunku do ostatniej wyceny o 304 tys. zł.

Spółka nie posiada ograniczeń dotyczących możliwości zbycia nieruchomości inwestycyjnych. Nieruchomości inwestycyjne nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Spółki. Nie występowały również żadne dodatkowe zobowiązania umowne związane z zakupem, wybudowaniem, dostosowaniem nieruchomości inwestycyjnych ani też ich przyszłym ulepszeniem. Koszty napraw, utrzymania nieruchomości inwestycyjnych są ponoszone przez Spółkę na bieżąco.

	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	2 367	2 424
Bezpośrednie koszty z tytułu utrzymania nieruchomości inwestycyjnych (podatek od nieruchomości, opłaty za użytkowanie wieczyste, nakłady remontowe, ubezpieczenia)	(1 753)	(1 658)
	614	766

Nota 12 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014 przekształcone*
Patenty i licencje	10 610	10 544
Oprogramowanie komputerowe	1 702	1 944
Pozostałe wartości niematerialne	1 280	1 456
	13 592	13 944
Wartości niematerialne w budowie	17 711	6 093
	31 303	20 037

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	10 544	1 944	1 456	6 093	20 037
Zwiększenia, w tym:	1 394	284	-	13 209	14 887
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	1 386	284	-	13 209	14 879
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	8	-	-	-	8
Zmniejszenia, w tym (-):	(1 328)	(526)	(176)	(1 591)	(3 621)
Amortyzacja	(1 286)	(526)	(176)	-	(1 988)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(34)	-	-	-	(34)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	(8)	-	-	-	(8)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	(1 591)	(1 591)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	10 610	1 702	1 280	17 711	31 303

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	8 576	259	1 509	1 426	11 770
Zwiększenia, w tym:	3 528	1 979	110	9 985	15 602
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	3 339	1 979	-	9 985	15 303
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	189	-	110	-	299
Zmniejszenia, w tym (-):	(1 560)	(294)	(163)	(5 318)	(7 335)
Amortyzacja	(1 550)	(104)	(163)	-	(1 817)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	(10)	-	-	-	(10)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	(5 318)	(5 318)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(190)	-	-	(190)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku przekształcone*	10 544	1 944	1 456	6 093	20 037

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zestawienie brutto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Stan na dzień 31.12.2015 roku					
Wartość bilansowa brutto	24 414	4 288	2 190	17 711	48 603
Skumulowane umorzenie (-)	(11 924)	(2 290)	(734)	-	(14 948)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(1 880)	(296)	(176)	-	(2 352)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	10 610	1 702	1 280	17 711	31 303
Stan na dzień 31.12.2014 roku					
Wartość bilansowa brutto	23 103	4 064	2 190	6 093	35 450
Skumulowane umorzenie (-)	(10 671)	(1 824)	(558)	-	(13 053)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(1 888)	(296)	(176)	-	(2 360)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku przekształcone*	10 544	1 944	1 456	6 093	20 037

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2015 roku	1 888	296	176	-	2 360
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat (-)	(8)	-	-	-	(8)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2015 roku	1 880	296	176	-	2 352
Wartość odpisów na dzień 01.01.2014 roku	2 077	106	286	-	2 469
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	190	-	-	190
Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat (-)	(189)	-	(110)	-	(299)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2014 roku	1 888	296	176	-	2 360

Istotne nakłady na wartości niematerialne w budowie

Istotne nakłady poniesione na wartości niematerialne i prawne w budowie dotyczą:

- licencji OLEFLEX i SHP instalacji do produkcji propylenu metodą mokrą PDH w kwocie 11 315 tys. zł,
- licencji do technologii instalacji modernizacji amoniaku w kwocie 4 058 tys. zł,
- licencji do węzła oczyszczania spalin wraz z modernizacją ECII w kwocie 1 240 tys. zł,
- licencji oprogramowania MYSap w kwocie 791 tys. zł,
- implementacji i rozwoju nowego intranetu w kwocie 150 tys. zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości niematerialnych

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie był przeprowadzany test na utratę wartości niematerialnych. Uzasadnienie opisano w notcie 10 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Spółki.

Wszystkie wartości niematerialne stanowią własność Spółki.

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	218 424	159 522
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 171	1 171
	219 595	160 693
Przypadające na:		
Długoterminowe	219 595	160 693
	219 595	160 693

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	160 693	147 018
Zwiększenia, w tym:	60 724	13 675
Zwiększenia z tytułu nabycia	60 547	948
Zwiększenia z tytułu podniesienia kapitału	-	12 727
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	177	-
Zmniejszenia, w tym (-):	(1 822)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(1 719)	-
Zmniejszenia pozostałe	(103)	-
Stan na koniec okresu	219 595	160 693

Utworzenie spółki PDH Polska S.A.

W dniu 31 sierpnia 2015 roku Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na utworzenie przez Grupę Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. spółki akcyjnej z siedzibą w Policach i objęcia w tej spółce 100% akcji w kapitale zakładowym. W dniu 24 września 2015 roku zarejestrowana została spółka PDH Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach, z kapitałem zakładowym 60 000 tys. zł, w której 100% udziałów objęła spółka Grupa

Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. Spółka powołana została w związku z realizacją inwestycji pod nazwą „Instalacja do produkcji propylenu metodą PDH z infrastrukturą”.

Połączenie spółek zależnych Remech Sp. z o.o. i Automatika Sp. z o.o.

W dniu 1 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na połączenie spółek Remech Sp. z o.o. i Automatika Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Automatika Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę Remech Sp. z o.o. (spółka przejmująca). Z dniem 1 czerwca 2015 roku zarejestrowano połączenie spółek w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wraz ze zmianą nazwy spółki Remech Grupa Remontowo - Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na Grupa Azoty Police Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Udziały/akcje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki zależnej	Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Kraj	Wartość bilansowa udziałów/ akcji
31 grudnia 2015 roku			
Infrapark Police S.A. w likwidacji	54,43%	Polska	4 505
Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	99,98%	Polska	32 612
Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o.	100,00%	Polska	12 891
Koncept Sp. z o.o.	100,00%	Polska	518
Transtech Sp. z o.o.	100,00%	Polska	7 930
African Investment Group S.A.	54,90%	Senegal	96 219
Grupa Azoty Africa S.A.	99,99%	Senegal	845
PDH Polska Spółka Akcyjna	100,00%	Polska	60 547
Supra Agrochemia Sp. z o.o.	100,00%	Polska	2 357
Kemipol Sp. z o.o.	33,99%	Polska	1 171
budchem Sp. z o.o. w likwidacji	48,96%	Polska	-
			219 595
31 grudnia 2014 roku			
Infrapark Police S.A. w likwidacji	54,43%	Polska	6 224
Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	99,98%	Polska	32 612
Remech Sp. z o.o.	100,00%	Polska	6 227
Automatika Sp. z o.o.	100,00%	Polska	6 487
Koncept Sp. z o.o.	100,00%	Polska	518
Transtech Sp. z o.o.	100,00%	Polska	7 930
African Investment Group S.A.	54,90%	Senegal	96 219
Grupa Azoty Africa S.A.	100,00%	Senegal	948
Supra Agrochemia Sp. z o.o.	100,00%	Polska	2 357
Kemipol Sp. z o.o.	33,99%	Polska	1 171
budchem Sp. z o.o. w likwidacji	48,96%	Polska	-
			160 693

Nota 13.2 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	22 832	22 832
Odwrocenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	(177)	-
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	1 719	-
Stan na koniec okresu	24 374	22 832

W grudniu 2015 utworzono odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej InfraPark Police S.A. w likwidacji w kwocie 1 719 tys. zł.

Nota 13.3 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Pożyczki	9 687	1 391
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	9 687	1 391

W 2015 roku Spółka dokonała wypłat czterech transz pożyczki udzielonej jednostce zależnej na łączną kwotę 8 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku kwota pożyczki udzielonej jednostce zależnej (wraz z odsetkami) wynosi 12 041 tys. zł. Odpis aktualizujący ich wartość to 2 354 tys. zł.

Nota 14 Pozostałe aktywa

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Ubezpieczenia	5 469	5 487
Reklama	58	1 507
Pozostałe	4 035	3 586
	9 562	10 580
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 807	3 288
Krótkoterminowe	5 755	7 292
	9 562	10 580

Pozycję pozostałe stanowią głównie prowizje za pozyskanie preferencyjnego finansowania związanego z realizacją projektów inwestycyjnych, rozliczane na zadania jako element finansowania zewnętrznego. Na dzień 31.12.2015 pozostała do rozliczenia kwota 3 282 tys. zł.

Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014 przekształcone*
Wyroby gotowe	43 976	82 726
Półprodukty, produkcja w toku	59 897	82 774
Materiały	186 096	206 916
Towary	112	112
Prawa majątkowe	36 965	25 885
Zapasy ogółem, w tym:	327 046	398 413
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	21 050	532
<i>wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	-	20 000

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	2 221 343	2 027 345
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	4 566	5 412
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	(6 967)	(3 834)
	2 218 942	2 028 923

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość odpisów aktualizujących	9 152	11 553

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują nietypowe pozycje w zapasach Spółki.

Główną pozycję w zapasach materiałów stanowią podstawowe surowce do produkcji nawozów (sól potasowa, szlaka, ilmenit, fosforyty i miał węglowy) na kwotę 78 764 tys. zł.

Utworzenie, jak i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje się w koszcie własnym sprzedanych produktów. W 2015 roku uznano rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody kwotą 2 401 tys. zł z tytułu:

- zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 6 967 tys. zł dotyczących zapasów, które zostały w danym okresie sprawozdawczym zagospodarowane (zużyte do produkcji, sprzedane itp.),
- zwiększenia (utworzenia) odpisów aktualizujących wartość zapasów produktów gotowych, półfabrykatów i materiałów nie wykazujących rotacji w kwocie 4 566 tys. zł co wynikało z utraty wartości zapasów oraz ich wyceny nie wyżej od ich wartości netto możliwej do uzyskania.

W 2015 roku zwolniono zastaw rejestrowy na zapasach produktów gotowych o wartości 20 000 tys. zł ustanowiony na rzecz PKO BP S.A., który stanowił zabezpieczenie udzielonego przez bank kredytu.

Prawa do emisji CO₂

	2015	2014
Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)		
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	1 274 439	713 853
Rozliczone	(1 699 227)	(1 676 199)
Przyznane	1 064 071	2 236 785
Zakupione	605 772	-
Stan na koniec okresu (jednostki posiadane)	1 245 055	1 274 439
Stan na koniec okresu (jednostki posiadane i należne)	1 245 055	1 274 439
Emisja w okresie sprawozdawczym	1 773 065	1 699 227

Spółka wykorzystwała cały limit przyznanych darmowych uprawnień na 2015 rok w ilości 1 064 071 EUA. W 2015 roku Spółka zakupiła łącznie 605 772 jednostek EUA i ERU, w tym 424 788 na pokrycie brakujących jednostek z 2014 roku oraz 180 984 na bieżące potrzeby. W 2015 roku utworzono rezerwę na brakujące jednostki EUA i ERU w ilości 528 011 w kwocie 16 760 tys. zł.

Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014 przekształcone*
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	69 170	63 280
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	110 286	132 324
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	32 165	37 074
Udzielone zaliczki - podmioty powiązane	6 546	5 070
Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe	6 965	2 670
Pozostałe należności - podmioty powiązane	86	2 316
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	212	1 909
	225 430	244 643
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	225 430	244 643

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Odpisy aktualizujące należności

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	24 819	24 462
Zwiększenia, w tym:	314	1 099
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	3	64
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	308	404
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pozostałych należności - podmioty pozostałe	3	631
Zmniejszenia, w tym (-):	(5 223)	(742)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	(2)	-
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(409)	-
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	(4 461)	(7)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - powiązane podmioty	(3)	(500)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(106)	(150)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	(242)	(85)
Stan na koniec okresu	19 910	24 819
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	19 910	24 819

Odpisy aktualizujące tworzy się na należności, w stosunku do których stwierdzone zostało uprawdopodobnienie ich nieściągalności. Należności, w przypadku których nastąpiła utrata wartości dotyczą głównie odbiorców nawozów.

Utworzenie i rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości należności handlowych zostało ujęte w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych.

W przypadku stwierdzenia nieściągalności należności, które zostały objęte odpisami, z tytułu utraty wartości, dokonuje się ich spisania poprzez wykorzystanie odpisów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku suma należności z tytułu dostaw i usług wynosiła 179 456 tys. zł (w roku 2014 - 195 604 tys. zł) - 93% tej kwoty stanowią należności niewymagalne. Należności przeterminowane ponad 12 miesięcy dotyczą w znacznej mierze odbiorców postawionych w stan upadłości lub w stosunku do których jest prowadzone postępowanie egzekucyjne. Należności łącznie od 102 odbiorców zostały objęte odpisem aktualizującym.

Należności handlowe na kwotę 7 705 tys. zł są przedmiotem cesji jako zabezpieczenie kredytów.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności nie są oprocentowane.

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

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Nieprzeterminowane	167 980	148 825
Przeterminowane do 60 dni	11 074	35 260
Przeterminowane od 60-180 dni	25	11 286
Przeterminowane od 180-360 dni	370	3
Przeterminowane powyżej 360 dni	7	230
	179 456	195 604

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

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Nieprzeterminowane	44	31
Przeterminowane do 60 dni	-	238
Przeterminowane od 60-180 dni	144	654
Przeterminowane od 180-360 dni	68	32
Przeterminowane powyżej 360 dni	19 654	23 864
	19 910	24 819

Struktura walutowa należności

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014 przekształcone*
PLN	134 711	132 997
EUR w przeliczeniu na PLN	82 512	79 114
USD w przeliczeniu na PLN	8 207	32 532
	225 430	244 643
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	225 430	244 643

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

Średni okres spłaty należności w 2015 roku wynosił 30 dni, natomiast w 2014 roku 36 dni.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują należności z tytułu sum zatrzymanych.

Nota 17 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	61	555
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	16 831	15 879
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	40 318	15 651
	57 210	32 085
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	57 210	32 085
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu przepływów pieniężnych	57 210	32 085

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa z ich wartością bilansową.

Saldo środków pieniężnych stanowią środki o nieograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 57 210 tys. zł.

Nota 18 Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wartość kapitału zakładowego	750 000	750 000

Liczba akcji

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	75 000 000	75 000 000
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	75 000 000	75 000 000
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	10	10

Struktura kapitału zakładowego

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
31 grudnia 2015 roku				
Grupa Azoty S.A.	49 500 000	66,00%	49 500 000	66,00%
OFE PZU "Złota Jesień"	11 257 189	15,01%	11 257 189	15,01%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	6 607 966	8,81%	6 607 966	8,81%
Skarb Państwa	3 759 356	5,01%	3 759 356	5,01%
Pozostali akcjonariusze	3 875 489	5,17%	3 875 489	5,17%
	75 000 000	100,00	75 000 000	100,00
31 grudnia 2014 roku				
Grupa Azoty S.A.	49 500 000	66,00%	49 500 000	66,00%
OFE PZU "Złota Jesień"	10 400 000	13,87%	10 400 000	13,87%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	6 607 966	8,81%	6 607 966	8,81%
Skarb Państwa	3 759 356	5,01%	3 759 356	5,01%
Pozostali akcjonariusze	4 732 678	6,31%	4 732 678	6,31%
	75 000 000	100,00%	75 000 000	100,00%

Zyski zatrzymane

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	290 784	233 861
Zwiększenia (+)	168 094	80 173
Zyski i Straty oraz inne całkowite dochody	168 094	80 173
Zmniejszenia (-)	(42 000)	(23 250)
Dywidenda	(42 000)	(23 250)
Stan na koniec okresu	416 878	290 784

Dywidendy

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. z dnia 27 maja 2015 roku przyznano dywidendę akcjonariuszom w wysokości 42 000 tys. zł. Wartość dywidendy wypłaconej właścicielom przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,56 zł. Dywidenda została wypłacona w dniu 25 czerwca 2015 roku.

Struktura zysków zatrzymanych na dzień bilansowy

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zyski zatrzymane na koniec okresu, w tym:	416 878	290 784
Kapitał zapasowy	183 270	142 593
Kapitał rezerwowy	67 185	67 185
Zyski i straty aktuarialne	(2 365)	(1 671)
Zysk netto bieżącego okresu	168 788	82 677

Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Kredyty	(144)	117 968
Pożyczki	245 646	97 827
	245 502	215 795
Przypadające na:		
Długoterminowe	208 313	84 669
Krótkoterminowe	37 189	131 126
	245 502	215 795

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 lat
w PLN						
PLN	stała	2 798	1 841	957	-	-
PLN	zmienna	242 704	35 348	48 110	114 330	44 916
		245 502	37 189	49 067	114 330	44 916

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
w PLN						
PLN	stała	1 650	1 650	-	-	-
PLN	zmienna	214 145	129 476	11 250	39 669	33 750
		215 795	131 126	11 250	39 669	33 750

Na dzień bilansowy kredyty bankowe są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu. Podstawą wyceny jest wysokość wykorzystanego kredytu według aktualnej na dzień bilansowy stopy procentowej.

Spółka korzysta z kredytu w rachunku bieżącym w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. z dodatkową usługą Cash pooling. Limit kredytu dla Spółki wynosi 123 000 tys. zł. Umowa kredytu zawarta jest do dnia 30 września 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu kredytu, do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 53 tys. zł.

W PKO BP S.A. Spółka korzysta z umowy kredytu w formie limitu kredytu wielocelowego w wysokości 82 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu kredytu obrotowego, wykorzystano 13 412 tys. zł na gwarancje, tj. gwarancję zapłaty długu celnego (3 000 tys. zł), gwarancje dobrego wykonania umowy PGE Górnictwo i Energia Konwencjonalna S.A. (118 tys. zł) oraz gwarancje przesyłowe GAZ-SYSTEM S.A. i PSE S.A. (10 294 tys. zł). Pozostała kwota w wysokości 68 588 tys. zł pozostaje do wykorzystania na kolejne gwarancje i akredytywy oraz kredyt obrotowy. Na dzień 31 grudnia 2015 roku do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 15 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 30 września 2016 roku.

W październiku 2013 roku Spółka podpisała umowę limitu wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. na łączną kwotę nie wyższą niż 120 000 tys. zł, w tym kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 80 000 tys. zł. Umowa wygasła 15 czerwca 2015 roku.

W listopadzie 2013 roku Spółka podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 80 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu kredytu, do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 76 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 12 listopada 2016 roku.

W czerwcu 2014 roku Spółka podpisała z PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego na projekt inwestycyjny pn. „Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją Elektrociepłowni II w Grupie Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.” w wysokości 50 000 tys. zł. W związku z podpisaniem przez Grupę Azoty S.A. z konsorcjum banków umowy kredytu odnawialnego z przeznaczeniem na finansowanie potrzeb korporacyjnych, w tym projektów inwestycyjnych, w dniu 25 czerwca 2015 roku umowę kredytu inwestycyjnego rozwiązano za porozumieniem stron.

W lutym 2014 roku Spółka oraz spółka zależna African Investment Group S.A. zawarły umowę wielocelowej linii kredytowej z Bankiem BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. dotyczącą finansowania działalności bieżącej spółki zależnej w wysokości 8 000 tys. EUR. Umowa przewiduje finansowanie w okresie od 18 lutego 2014 roku do 17 lutego 2016 roku. Po zakończeniu pierwszego okresu kredytowania podpisano aneks nr 4 do Umowy wydłużający dostępność linii kredytowej do 15 lutego 2017 roku. W dniu 19 marca 2015 roku limit kredytowy został zwiększony do kwoty 13 000 tys. EUR i na dzień 31 grudnia 2015 roku został wykorzystany. Od dnia 26 września 2014 roku Spółka jako współkredytobiorca jest poręczycielem spłaty kredytu spółki African Investment Group S.A.

W 2015 roku kredyty zostały zdyskontowane na kwotę 144 tys. zł. W 2014 roku kwota ta wynosiła 537 tys. zł.

Pożyczki udzielone Spółce według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- pożyczka udzielona z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie na okres 10 lat w wysokości 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją Elektrociepłowni II w Zakładach Chemicznych „Police” S.A.”. Pożyczka została wypłacona w całości. Spłata pożyczki według harmonogramu ma nastąpić do 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 78 992 tys. zł,
- pożyczka udzielona z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na okres 4 lat w wysokości 2 945 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Likwidacja negatywnego oddziaływania na środowisko składowiska siarczanu żelaza (II) - Stawostadion nr 1”. Pożyczka wypłacana jest w transzach. Spłata pożyczki według harmonogramu przypada na 20 grudnia 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 2 798 tys. zł,
- pożyczka udzielona z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na okres 10 lat w wysokości 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Modernizacja procesu syntezy amoniaku w Zakładach Chemicznych „Police” S.A.”. Pożyczka

wypłacana jest w transzach. Termin obowiązywania umowy pożyczki przypada na 20 grudnia 2023 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie 65 856 tys. zł,

- pożyczka udzielona z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie na okres 10 lat w wysokości 6 228 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Rozbudowa układu odsiarczania gazów pokalcynacyjnych w obiekcie nr 414 w Zakładzie Bieli Tytanowej w Z.Ch. „Police” S.A”. Termin obowiązywania umowy pożyczki przypada na 30 marca 2023 roku. Pożyczka nie została uruchomiona. Dnia 15 października 2015 r. Zarząd Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podjął decyzję o niekontynuowaniu umowy,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 104 000 tys. zł na pokrycie nakładów inwestycyjnych w Spółce, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2015 wystąpiło zadłużenie w kwocie 78 000 tys. zł. Wypłata ostatniej transzy pożyczki w kwocie 26 000 tys. zł jest możliwa do wykorzystania do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 60 000 tys. zł na pokrycie kapitału zakładowego utworzonej spółki zależnej PDH Polska Spółka Akcyjna, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Pożyczka wypłacana jest w transzach. Na dzień 31 grudnia 2015 wystąpiło zadłużenie w kwocie 20 000 tys. zł. Pozostała kwota jest możliwa do wykorzystania do dnia 31 grudnia 2016 roku.

W latach 2014 - 2015 Spółka nie posiadała papierów dłużnych.

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Zabezpieczenia kredytów zostały przedstawione w nocie 10 (rzeczowe aktywa trwałe) oraz nocie 16 (należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe).

Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	12 964	11 745
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	35 352	32 845
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	4 917	5 338
Pozostałe zobowiązania	6 134	6 132
	59 367	56 060
Przypadające na:		
Długoterminowe	53 903	51 260
Krótkoterminowe	5 464	4 800
	59 367	56 060

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	23 215	19 571
Koszty bieżącego zatrudnienia (+)	1 073	924
Koszty odsetek (+)	656	797
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:		
- zmian szacunków demograficznych (+/-)	857	(157)
- zmian szacunków finansowych (+/-)	-	3 249
Wypłacone świadczenia (-)	(1 786)	(1 169)
Stan na koniec okresu	24 015	23 215

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stan na początek okresu	32 845	29 097
Koszty bieżącego zatrudnienia (+)	1 790	1 594
Koszty odsetek (+)	896	1 148
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu (+/-)	3 483	4 091
Wyłacone świadczenia (-)	(3 662)	(3 085)
Stan na koniec okresu	35 352	32 845

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Stopa dyskontowa	3,00%	3,00%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3,00%	3,00%

Wycena rezerw na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych dokonywana jest na półrocze i na koniec roku obrotowego przez niezależną firmę zewnętrzną posiadającą uprawnienia aktuarialne. Zmiana wyceny obciąża rachunek zysków i strat i inne całkowite dochody (koszty sprzedanych produktów, koszty ogólnego zarządu, koszty finansowe, inne całkowite dochody) w zależności od tytułu zmiany oraz funkcji pełnionych przez pracowników, których dotyczą. Wyliczenia z wykorzystaniem technik aktuarialnych oparto na założeniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy oraz szczegółowych informacjach dotyczących każdego pracownika. Do podstawowych czynników uwzględnionych w wyliczeniu wartości przyszłych świadczeń należą:

- baza indywidualnych danych pracownika (data urodzenia, staż pracy, znacznik pracy w warunkach szkodliwych itp.),
- przewidywana kwota podstawy wymiaru poszczególnych świadczeń zgodnie z zapisami Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy,
- przewidywany wzrost podstawy wymiaru poszczególnych świadczeń do momentu nabycia praw,
- dyskonto aktuarialne.

Wykorzystane dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa osiągnięcia wieku emerytalnego jako pracownik Spółki (w przypadku odprawy emerytalnej), prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką (w przypadku odprawy rentowej) lub prawdopodobieństwo uzyskania praw do nagród jubileuszowych.

Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych („Projected Unit Method”).

Rezerwa na świadczenia ZFŚS po okresie zatrudnienia obejmuje rezerwę z tytułu odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych przypadający na obecnych i przyszłych emerytowanych pracowników Spółki. Za podstawę szacowania rezerwy przyjęto przeciętne wynagrodzenie w gospodarce narodowej.

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku przeprowadziła aktualizację zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. W wyniku tej aktualizacji:

- odniesiono w koszty rodzajowe (wynagrodzenia) kwotę 6 346 tys. zł,
- odniesiono w koszty finansowe (koszty odsetkowe) kwotę 1 552 tys. zł,
- ujęto w innych całkowitych dochodach kwotę 857 tys. zł (zmiana szacunków demograficznych),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 5 448 tys. zł.

Analiza wrażliwości

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wpływ na zmianę stanu

	Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	Zobowiązania z tytułu odpraw rentowych	Zobowiązania z tytułu odpraw pośmiertnych	Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	785	403	6	139	220
Stopa dyskonta x 90%	901	305	8	152	51
Stopa wzrostu wynagrodzeń x 110%	783	402	6	138	190

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wpływ na zmianę stanu

	Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	Zobowiązania z tytułu odpraw rentowych	Zobowiązania z tytułu odpraw pośmiertnych	Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	734	383	6	138	231
Stopa dyskonta x 90%	832	267	8	148	52
Stopa wzrostu wynagrodzeń x 110%	732	382	6	137	141

Nota 21 Rezerwy

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	46 238	47 529
Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	53 621	38 432
Pozostałe rezerwy	89	89
	99 948	86 050
Przypadające na:		
Długoterminowe	46 238	46 156
Krótkoterminowe	53 710	39 894
	99 948	86 050

Rezerwa na ochronę środowiska

Struktura rezerw na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- rezerwa na rekultywację w kwocie 32 372 tys. zł,
- rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych w kwocie 3 338 tys. zł,
- rezerwa na zbiorniki oczyszczalni w kwocie 10 528 tys. zł.

Rezerwy zostały zdyskontowane, przy czym stopa dyskontowa pozostała bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2014 roku i wynosi 2,00%.

Zmiana stanu rezerw to efekt zmian szacunków poszczególnych tytułów rezerw na 31 grudnia 2015 roku, z czego:

- utworzono rezerwę w kwocie 999 tys. zł (w tym na rekultywację w kwocie 937 tys. zł),
- rozwinięto dyskonto rezerw w wysokości 922 tys. zł,
- rozwiązano rezerwę w kwocie 1 839 tys. zł (w tym na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych 1 392 tys. zł),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 1 373 tys. zł.

Rezerwa na prawa do emisji CO₂

Struktura rezerw na prawa do emisji CO₂ na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- wartość zużytych praw nabytych w 2015 roku - w kwocie 5 794 tys. zł,
- wartość zużytych praw przyznanych nieodpłatnie na 2015 rok w kwocie 31 067 tys. zł,
- wartość utworzonej rezerwy na poczet brakujących praw w kwocie 16 760 tys. zł.

Rezerwy na prawa do emisji CO₂ zostaną wykorzystane w korespondencji z zapasami w dacie umorzenia uprawnień do emisji w odpowiednim rejestrze.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	Rezerwa na bonusy, upusty	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2015 roku	47 529	-	38 432	89	86 050
Zwiększenia, w tym:	1 921	-	53 621	-	55 542
Zwiększenia z tytułu utworzenia	999	-	53 621	-	54 620
Zwiększenia pozostałe	922	-	-	-	922
Zmniejszenia, w tym (-):	(3 212)	-	(38 432)	-	(41 644)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(1 373)	-	(38 432)	-	(39 805)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(1 839)	-	-	-	(1 839)
Stan na 31.12.2015 roku	46 238	-	53 621	89	99 948

	Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	Rezerwa na bonusy, upusty	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2014 roku	46 858	138	31 723	88	78 807
Zwiększenia, w tym:	4 327	-	38 432	1	42 760
Zwiększenia z tytułu utworzenia	3 199	-	38 432	-	41 631
Zwiększenia pozostałe	1 128	-	-	1	1 129
Zmniejszenia, w tym (-):	(3 656)	(138)	(31 723)	-	(35 517)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(388)	(138)	(31 723)	-	(32 249)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(3 268)	-	-	-	(3 268)
Stan na 31.12.2014 roku	47 529	-	38 432	89	86 050

Nota 22 Dotacje

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Dotacje unijne	4 999	2 135
Dotacje pozostałe	11 136	6 237
	16 135	8 372
Przypadające na:		
Długoterminowe	14 812	7 169
Krótkoterminowe	1 323	1 203
	16 135	8 372

W ramach przyznanych Spółce w latach poprzednich dotacji:

- przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, z Norweskiego Mechanizmu Finansowania 2009-2014, na projekt „Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją ECII” - w 2015 roku wypłacono część transzy w kwocie 5 939 tys. zł,
- przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w ramach programu operacyjnego infrastruktury i środowiska o dofinansowanie inwestycji „Budowa instalacji do neutralizacji siarczanu żelaza (II) tzw. „monohydratu”” - w 2015 roku wypłacono kwotę 3 000 tys. zł,
- Urząd Marszałkowski Województwa Zachodniopomorskiego, w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Zachodniopomorskiego w latach 2007 - 2013 Poddziałanie 1.2.2. „Infrastruktura B+R”, wypłacił kwotę 679 tys. zł na cel „Zakup aparatury naukowo - badawczej”.

Dotacje odniesione na wynik finansowy roku 2015 dotyczyły:

- rozliczenia otrzymanych dotacji z projektów zakończonych do 2015 roku na kwotę 1 855 tys. zł,
- rozliczenia rozpoznanej dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych praw do emisji CO₂ z przydziału na 2015 rok w kwocie 31 067 tys. zł. Rozliczenie dotacji zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Równoległe zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości koszt własny sprzedaży został powiększony o utworzone rezerwy z tytułu zużycia praw do emisji CO₂ w takiej samej kwocie.

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	45 237	37 870
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	219 832	244 475
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	43 443	40 984
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 019	7 395
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	12 251	4 389
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	6 600	20 600
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	604	155
Rezerwa na nagrody dla pracowników	22 162	19 289
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 953	4 187
Rezerwa na energię odnawialną	4 692	3 061
Rezerwa na niezafakturowane koszty	271	117
Pozostałe rezerwy kosztowe	4 680	4 721
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	40 660	661
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	3 826	73 928
	415 230	461 832
Przypadające na:		
Długoterminowe	175	247
Krótkoterminowe	415 055	461 585
	415 230	461 832

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Nieprzeterminowane	263 199	226 470
Przeterminowane do 60 dni	1 447	13 728
Przeterminowane od 60-180 dni	-	41 722
Przeterminowane od 180-360 dni	6	425
Przeterminowane powyżej 360 dni	417	-
	265 069	282 345

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
PLN	293 886	256 506
EUR w przeliczeniu na PLN	78 461	103 741
USD w przeliczeniu na PLN	42 244	100 943
XOF w przeliczeniu na PLN	639	642
	415 230	461 832

Średni okres spłaty zobowiązań w 2015 roku wynosił 67 dni, natomiast w 2014 roku 81 dni.

Spółka na dzień bilansowy nalicza odsetki od zobowiązań, za które nie została obciążona (odsetki hipotetyczne) powyżej kwoty 1 tys. zł. Przedmiotowe odsetki obciążają koszty operacyjne.

W pozycji „Pozostałe rezerwy” Spółka rozpoznała koszty usług, wynikające z zapisów w kontraktach handlowych w zakresie udzielania upustów, w kwocie 4 522 tys. zł (w 2014 roku w kwocie 4 334 tys. zł).

Wzrost wartości pozycji „Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane” wynika z utworzenia w dniu 31 sierpnia 2015 roku spółki zależnej PDH Polska Spółka Akcyjna z kapitałem zakładowym 60 000 tys. zł, który został pokryty do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 20 000 tys. zł.

Spadek wartości pozycji „Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe” wynika głównie ze spłaty zobowiązań z tytułu nabycia kontrolnego pakietu akcji spółki zależnej African Investment Group S.A. zgodnie z umową i późniejszymi jej zmianami.

Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 339	6 454
Przypadające na:		
Długoterminowe	5 061	4 616
Krótkoterminowe	2 278	1 838
	7 339	6 454

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	31 grudnia 2015 roku			31 grudnia 2014 roku		
	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
Do roku	2 941	663	2 278	2 081	243	1 838
1 do 3 lat	3 379	969	2 410	2 533	366	2 167
3 do 5 lat	497	216	281	176	124	52
Powyżej 5 lat	5 149	2 779	2 370	5 062	2 665	2 397
	11 966	4 627	7 339	9 852	3 398	6 454

Zobowiązania finansowe Spółki z tytułu leasingu finansowego obejmują:

- długoterminową umowę najmu, która zgodnie z MSR 17 spełnia definicję leasingu finansowego. Na jej podstawie Spółka użytkuje środki transportu bliskiego przez okres minimum 5 lat. Umowa najmu została zawarta w 2009 roku,
- umowy leasingu finansowego na użytkowanie samochodów osobowych o zmiennej stopie referencyjnej, których daty zakończenia przypadają na styczeń 2018 roku. Umowa została zawarta w dniu 22 grudnia 2015 roku na okres 36 miesięcy,
- umowę leasingu zwrotnego spełniającego definicję leasingu finansowego, którego przedmiotem jest pamięć dyskowa HP storage. Umowa została zawarta w dniu 31 lipca 2014 roku na okres 36 miesięcy.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem Spółka nie poniosła żadnych warunkowych opłat leasingowych.

Umowy leasingu nie zawierają żadnych nietypowych warunków dotyczących ograniczenia wypłaty dywidend ani zaciągania innych zobowiązań (w tym dodatkowych umów leasingowych). Wartość godziwa zobowiązań jest równa wartości bilansowej.

Nota 25 Przychody przyszłych okresów

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Przychody przyszłych okresów	10	9
	10	9
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	10	9
	10	9

Nota 26 Instrumenty finansowe

Nota 26.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka nie identyfikuje ograniczeń zewnętrznych w zakresie zarządzania kapitałem, z wyjątkiem standardowych wymogów dotyczących minimalnego poziomu kapitału akcyjnego określonego przez Kodeks Spółek Handlowych. Poziom minimalny kapitału akcyjnego jest przez Spółkę zachowywany.

Kapitał zapasowy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych musi być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka zobowiązana jest przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% bieżącego zysku netto do czasu zgromadzenia wymaganej równoważności 1/3 kapitału zakładowego. Stan kapitału zapasowego na koniec 2015 roku wynosi 183 270 tys. zł i nie osiągnął jeszcze wymaganego poziomu.

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych interesariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

W celu zachowania i zapewnienia niezbędnych zmian w kapitale, Zarząd Spółki może proponować Walnemu Zgromadzeniu parametry warunkujące przyznawanie i wypłatę dywidend akcjonariuszom, zwroty zainwestowanego przez nich kapitału, emisję nowych akcji lub sprzedaż posiadanych zasobów, aby zmniejszyć istniejące i ciężące na Spółce zobowiązania.

W roku obrotowym 2015 wystąpiły w umowie kredytowej kowenanty finansowe nakładające na Spółkę obowiązek utrzymania ustalonych wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA. Wartości tego wskaźnika osiągnęły poziom co najmniej minimalny.

Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Pożyczki i należności	189 441	201 220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 210	32 085
	246 651	233 305
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	179 754	199 829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 210	32 085
Pozostałe aktywa finansowe	9 687	1 391
	246 651	233 305

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	588 266	611 567
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	208 313	84 669
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	37 189	131 126
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	335 425	389 318
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 339	6 454
	588 266	611 567

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
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(1 355)	(894)

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.

Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z możliwością poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypłacenia 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
Pożyczki i należności	189 441	201 220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 210	32 085
	246 651	233 305

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	159 161	172 673
Segment Pigmenty	19 952	22 496
Pozostałe	343	435
	179 456	195 604

Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług.

Dotychczas podejmowane działania Spółki w zakresie ryzyka handlowego (związanego z nieotrzymaniem zapłaty na skutek niewypłacalności kontrahentów bądź przewlekłą zwłoką w wywiązaniu się ze zobowiązań płatniczych) w wyniku sprzedaży produktów z zastosowaniem odroczonej terminowości płatności ukierunkowane są na maksymalne jego ograniczanie.

Uwzględniając obowiązujące w Spółce procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Świadczą o tym dane o należnościach, w tym przeterminowanych.

Prawidłowość przyjętej polityki działania potwierdza również fakt, iż wobec bieżącej kontroli zarówno sytuacji ekonomicznej firm, które posiadają limity sprzedaży - jak i dostosowywania wysokości kredytów kupieckich do ich potrzeb i możliwości spłaty - odnotowane opóźnienia w płatnościach mają jedynie charakter sporadyczny.

Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych i rejestry dłużników, uzupełniając powyższe działania o pozyskiwanie zabezpieczeń w szerokim zakresie.

Mając na uwadze zminimalizowanie ryzyka wiążącego się ze sprzedażą na odroczonej terminowości płatności, Spółka ubezpiecza swoje należności handlowe w ramach polis ubezpieczeniowych. Polisy ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% wartości ubezpieczonych należności). Ubezpieczenie obejmuje sprzedaż w trzech walutach: PLN oraz EUR i USD (ostatnie w celu uniknięcia ryzyka kursowego przy przyznanych limitach dla kontrahentów zagranicznych). Należy zaznaczyć, iż obrót z odroczonej terminowości płatności jest z zasady w całości ubezpieczony.

Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta wypłatę odszkodowania w wysokości 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług Spółki, które są zabezpieczane akredytywami, gwarancjami bankowymi w pełnej wysokości pozostają wyłączone z ubezpieczenia.

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

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 kontrahenta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystwa ubezpieczeniowego.

Okolo 51% salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 49% klientów mających siedzibę poza Polską.

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	11 074	35 260
Przeterminowane od 60-180 dni	25	11 286
Przeterminowane od 180-360 dni	370	3
Przeterminowane powyżej 360 dni	7	230
	11 476	46 779

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia Nota nr 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Środki pieniężne i lokaty

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

Nota 26.3.2 Ryzyko płynności

Spółka identyfikuje i zarządza ryzykiem płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Istotny udział zewnętrznych źródeł finansowania (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) określa ekspozycję Spółki na to ryzyko. Wynika ono przede wszystkim z możliwości ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może uwidocznić się brakami w zakresie bieżącego pozyskiwania nowego finansowania lub refinansowania już istniejących. Ryzyko to uzależnione jest w przeważającej mierze od oceny przez instytucje finansowe zdolności kredytowej Spółki, warunków rynkowych długu oraz skłonności do ryzyka.

Spółka prowadzi aktywną politykę zarządzania strumieniami przepływów finansowych, tj. zobowiązaniami i należnościami stosując politykę kredytu kupieckiego, przedpłat przy rozliczaniu transakcji sprzedażowych oraz wydłużając terminy płatności w transakcjach zakupowych.

31 grudnia 2015

Wycena metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:
kredyty i pożyczki
leasing
pozostałe zobowiązania

Wartość bieżąca	zakontraktowane przepływy			
	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
588 266	624 403	384 254	187 080	53 069
kredyty i pożyczki	245 502	45 888	183 204	47 920
leasing	7 339	2 941	3 876	5 149
pozostałe zobowiązania	335 425	335 425	-	-
588 266	624 403	384 254	187 080	53 069

31 grudnia 2014

Wycena metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:
kredyty i pożyczki
leasing
pozostałe zobowiązania

Wartość bieżąca	zakontraktowane przepływy			
	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
611 567	635 294	532 453	61 725	41 116
kredyty i pożyczki	215 795	139 719	59 016	36 054
leasing	6 454	2 081	2 709	5 062
pozostałe zobowiązania	389 318	390 653	-	-
611 567	635 294	532 453	61 725	41 116

Przepływy pieniężne wynikające z umowy zostały ustalone w oparciu o stopy procentowe obowiązujące odpowiednio na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, aktywów finansowych, jak również pożyczek i kredytów bankowych oraz leasingu opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża oraz odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów w EURO i LIBOR + marża w przypadku kredytu w USD. Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej.

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

	Wartość bieżąca 31.12.2015	Wartość bieżąca 31.12.2014
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe (-)	(2 798)	(1 650)
	(2 798)	(1 650)
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	66 897	33 476
Zobowiązania finansowe (-)	(250 043)	(220 599)
	(183 146)	(187 123)

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Znaczna część kredytu bankowego Spółki została objęta usługą cash-poolingu wirtualnego i oprocentowana wg stopy WIBOR 1M. Nadwyżki środków pieniężnych lokowane są w formie depozyt overnight (O/N) - jednodniowy depozyt na podstawie odrębnych umów o otwieranie depozytów automatycznych. W okresie objętym sprawozdaniem, w pierwszym kwartale 2015 roku, zanotowano obniżkę stóp przez RPP, co bezpośrednio przekładało się na niższą stawkę WIBOR 1M, do końca roku stopy procentowe zostały pozostawione na niezmiennym poziomie.

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 oraz kapitał własny (inne całkowite dochody). Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennione.

Analiza wrażliwości (+/-):

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia
	100bp	100bp	100bp	100bp
31 grudnia 2015	(1 831)	1 831	-	-
31 grudnia 2014	(1 871)	1 871	-	-

Ryzyko kursowe

Z uwagi na generowanie przez Spółkę istotnego wolumenu transakcji handlowych denominowanych w walutach obcych wszystkie zmiany kursu złotego względem walut obcych mogą wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

Spółka nie wykorzystywała i aktualnie nie posiada otwartych kontraktów zabezpieczających. Zabezpieczenie ekspozycji walutowej odbywa się poprzez stosowanie hedgingu naturalnego, tj. równoważenia wpływów i wydatków denominowanych w tej samej walucie, będącej wynikiem operacji zakupu kluczowych surowców do produkcji, przy jednoczesnej sprzedaży produktów na

eksport. Dodatkowo wykorzystywany jest fakt równoczesnego generowania nadwyżki denominowanej w jednej walucie (długa pozycja walutowa) do pokrycia niedoboru w drugiej walucie (krótkiej pozycji walutowej). W tym celu Spółka dokonuje transakcji spotowych na EUR/USD.

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Spółki na dzień bilansowy na ryzyko zmiany kursów walutowych poprzez prezentację instrumentów finansowych (bez instrumentów pochodnych) w walucie wraz z ich podziałem, według których są one denominowane.

Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe:

31 grudnia 2015 roku	EUR	USD	XOF
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (w walucie transakcji)	19 362	2 104	10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (-) (w walucie transakcji)	(18 412)	(10 829)	(99 000)
Środki pieniężne w walutach obcych (w walucie transakcji)	885	8 740	-
	1 835	15	(98 990)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	391	3	(32)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	(391)	(3)	32

31 grudnia 2014 roku	EUR	USD	XOF
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (w walucie transakcji)	18 561	9 276	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (-) (w walucie transakcji)	(24 339)	(28 782)	(99 000)
Środki pieniężne w walutach obcych (w walucie transakcji)	2 396	6 078	-
	(3 382)	(13 428)	(99 000)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	(721)	(2 355)	(32)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)	721	2 355	32

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych 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 oraz kapitał własny (inne całkowite dochody) związany z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

Analiza wrażliwości (+/-):

	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	362	(362)	-	-
31 grudnia 2014	(3 108)	3 108	-	-

Nota 26.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich zmienny charakter oprocentowania.

Nota 26.5 Instrumenty pochodne

Spółka zarówno w roku 2015, jak również w 2014 roku nie posiadała instrumentów pochodnych.

Nota 27 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe, które zostały rozpoznane jako zobowiązania i aktywa warunkowe do prezentacji.

Udzielone przez Spółkę poręczenia na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Typ/ wystawca	Dla	Tytuł	Waluta	Data wystawienia	Kwota w walucie	Kwota w tys. zł
Poręczenie spłaty kredytu w BGŻ BNP Paribas	AFRIG S.A.	Umowa kredytowa	EUR	26.09.2014 r.	13 000	55 400
Poręczenie spłaty kredytu konsorcjum banków	Grupa Azoty S.A.	Umowa kredytu odnawialnego	PLN	23.04.2015 r.		600 000
Poręczenie spłaty kredytu w PKO BP (KRB)	Grupa Azoty S.A.	Umowa kredytu w rachunku bieżącym	PLN	23.04.2015 r.		120 800
Poręczenie spłaty kredytu PKO BP (LKW)	Grupa Azoty S.A.	Umowa limitu kredytowego wielocelowego	PLN	23.04.2015 r.		94 800
Poręczenie spłaty kredytu w EBI	Grupa Azoty S.A.	Umowa kredytowa	PLN	28.05.2015 r.		220 000
Poręczenie spłaty kredytu w EBOiR	Grupa Azoty S.A.	Umowa kredytowa	PLN	28.05.2015 r.		60 000
						1 151 000

Gwarancje wystawione Spółce w ramach limitów kredytowych w bankach na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Typ/ wystawca	Dla	Tytuł	Waluta	Data wystawienia	Kwota w walucie	Kwota w tys. zł
PKO BP S.A.	PGE Górnictwo i Energia Konwencjonalna S.A.	Gwarancja dobrego wykonania umowy w przetargu nieograniczonym	PLN	04.02.2015 r.		118
PKO BP S.A.	Izba Celna w Szczecinie	Gwarancja zapłaty długu celnego	PLN	25.03.2015 r. (aneks)		3 000
PKO BP S.A.	PSE S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania energii elektrycznej	PLN	09.11.2015 r. (aneks)		800
PKO BP S.A.	GAZ-SYSTEM S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania paliwa gazowego	PLN	17.12.2015 r.		144
PKO BP S.A.	GAZ-SYSTEM S.A.	Gwarancja zapłaty do umowy przesyłania paliwa gazowego	PLN	17.12.2015 r.		9 350
						13 412

Gwarancje otrzymane przez Spółkę na dzień bilansowy wynoszą 118 442 tys. zł.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanimi

Transakcje z podmiotami powiązanimi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	160 398	22 353	72 759	5 983
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	6 292	52 654	270 756	91 462
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	31 723	795	1 198	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	16	-	2 068	703
	198 429	75 802	346 781	98 148
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	147 379	16 925	47 749	10 734
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	23 074	47 990	223 111	29 995
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	13 230	681	8 157	1 603
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	-	-	3 818	588
	183 683	65 596	282 835	42 920

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	-	63	789	1 227
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	3 036	10	296	-
	3 036	73	1 085	1 227

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	-	60	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	-	-	244	-
	-	60	244	-

* W wyszczególnionej pozycji „Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.” prezentowane są następujące Spółki: Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A., Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. oraz pozostałe podmioty bezpośrednio powiązane ze Spółką Grupa Azoty S.A.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi z zakresu przychodów finansowych dotyczyły głównie otrzymanych dywidend:

- w 2015 roku w kwocie 11 035 tys. zł,
- w 2014 roku w kwocie 14 786 tys. zł.

W 2015 roku Spółka dokonała wypłat czterech transz pożyczki udzielonej w 2014 roku spółce zależnej Supra Agrochemia Sp. z o.o. na łączną kwotę 8 000 tys. zł. Spłata pożyczki ma nastąpić nie później niż 31 grudnia 2016 roku.

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

Pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane przedstawiono w Nocie 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Pożyczki	9 687	1 391

Przyczynę wzrostu zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym przedstawiono w Nocie 13.3 Pozostałe aktywa finansowe.

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

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Świadczenia krótkoterminowe	3 848	2 474
Świadczenia po okresie zatrudnienia	19	44
Inne świadczenia długoterminowe	65	123
	3 932	2 641

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

	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Świadczenia krótkoterminowe	296	281

Zasady premiowania członków Zarządu

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w 2014 roku (z późniejszymi zmianami) został przyjęty Regulamin nagrody rocznej dla Członków Zarządu Grupy Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.

Główne założenia Regulaminu nagrody rocznej to:

- nagroda roczna liczona jest w oparciu o poziom realizacji celów solidarnościowych i celów indywidualnych,
- cele solidarnościowe są celami ilościowymi i stanowią 50% wartości celów ogółem,
- cele indywidualne stanowią 50% wartości celów ogółem,
- łączna nagroda roczna jest sumą realizacji poszczególnych celów, w przypadku nie wykonania lub niepełnego wykonania chociażby jednego z celów wysokość nagrody jest uzależniona od stopnia ich realizacji.

Cele solidarnościowe dotyczą mierzalnych parametrów finansowych rozliczanych w stosunku do planu rzeczowo-finansowego na dany rok obrotowy i są wspólne dla wszystkich Członków Zarządu.

Cele indywidualne polegają na postawieniu przez Radę Nadzorczą każdemu z Członków Zarządu indywidualnych zadań do wykonania w trakcie danego roku obrotowego. Rada Nadzorcza wyznacza każdemu z Członków Zarządu od trzech do pięciu indywidualnych celów.

Wysokość nagrody rocznej Członka Zarządu jest uzależniona od stopnia realizacji celów solidarnościowych i indywidualnych zgodnie z Kartą Celów zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą.

Pożyczki

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

Transakcje z Właścicielami

W 2015 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 S.A.	398 889	zakup gazu ziemnego i siarki
Kompania Węglowa S.A.	52 064	zakup węgla
PKP Cargo S.A.	10 501	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	20 971	zakup siarki
Grupa Tauron	13 807	zakup energii elektrycznej
PGE S.A.	(46)	zakup energii elektrycznej
PSE Operator S.A.	11 976	zakup energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	14 236	zakup siarki
Enea S.A.	3 328	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	78	zakup usług maklerskich
PZU S.A.	7 843	zakup ubezpieczeń
PGE OBRÓT S.A.	9 533	zakup gazu i energii
KGHM Polska Miedź S.A.	16 813	zakup kwasu siarkowego
	559 993	zakup gazu ziemnego i siarki

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w ciągu 2015 roku wyniosła 5 248 tys. zł.

Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	423 828	zakup gazu ziemnego i siarki
Kompania Węglowa S.A.	49 243	zakup węgla
PKP Cargo S.A.	4 368	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	7 627	zakup siarki
Grupa Tauron	4 586	zakup energii elektrycznej
PGE S.A.	3 010	zakup energii elektrycznej
PSE Operator S.A.	10 514	zakup energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	9 829	zakup siarki
Enea S.A.	34 194	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	66	zakup usług maklerskich
PZU S.A.	9 169	zakup ubezpieczeń
PGE OBRÓT S.A.	6 177	zakup energii elektrycznej i praw majątkowych
KGHM Polska Miedź S.A.	12 438	zakup kwasu siarkowego
	575 049	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w ciągu 2014 roku wyniosła 4 345 tys. zł.

Nota 29 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.12.2014
Płatne w okresie do 1 roku	3 238	2 756
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	9 422	10 663
Płatne powyżej 5 lat	148 774	148 805
	161 434	162 224

Główną pozycję w leasingu operacyjnym stanowi posiadane przez Spółkę prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Spółka ma pełne możliwości korzystania z prawa użytkowania wieczystego gruntów (w tym sprzedaż prawa), jednakże praktyczne dysponowanie tym prawem jest ograniczone z uwagi na to, że na gruntach tych usytuowany jest zakład produkcyjny, instalacje i urządzenia techniczne.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu użytkowania tych gruntów, w wartości nominalnej ustalonej w oparciu o aktualne stawki opłat za użytkowanie wieczyste, wynoszą 158 964 tys. zł.

W 2015 roku Spółka użytkowała 30 samochodów osobowych na podstawie umowy leasingu operacyjnego, zawartych w latach 2012 - 2015. Umowy są zawierane na okres 3 lat. Przyszłe minimalne opłaty leasingowe wynikające z umów leasingu operacyjnego samochodów osobowych wynoszą 2 470 tys. zł. Umowy leasingu samochodowego wygasną w latach 2016-2019.

Wartość opłat z tytułu leasingu operacyjnego rozpoznana jako koszt w okresie 2015 roku wyniosła 3 900 tys. zł.

Spółka nie występuje w umowach leasingu operacyjnego jako leasingodawca.

Nota 30 Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne Spółki na dzień 31 grudnia 2015

	Szacowana wartość
Modernizacja procesu syntezy amoniaku	45 161
Zmiana technologii produkcji kwasu fosforowego DA-HF	17 934
Dostawa technologii oraz wyposażenia i świadczenie usług dla Instalacji Odsiarczania Spalin w EC II	17 526
Rozwój Logistyki - II etap	15 545
Budowa parkingu dla samochodów klientów przy bramie nr 3	4 348
Monitoring parametrów fizykochemicznych cieczy przy instalacjach produkcyjnych - opomiarowanie on-line	2 812
Modernizacja układu absorpcyjnego 20F-125	2 647
Kierownik i Inżynier Projektu dla zadania inwestycyjnego pn. „Węzeł oczyszczania spalin z modernizacją EC II”	2 232
Modernizacja drogi betonowej A1 i A2	2 167
Modernizacja systemów sygnalizacji włamania i napadu SSWiN oraz nadzoru wizyjnego CCTV	1 938
Modernizacja systemów bezpieczeństwa	1 937
Modernizacja dystrybucji gazów pokalcyacyjnych	1 587
Pozostałe	3 128
	118 962

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 Sprawozdanie finansowe w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44 Prawa energetycznego

W celu spełnienia wymogów artykułu 44 pkt. 2 ustawy Prawo Energetyczne Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. sporządza sprawozdanie finansowe zawierające rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności.

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

- dystrybucja energii elektrycznej - nr koncesji PEE/155/580/U/1/2/99/RG z późniejszymi zmianami wydanej w dniu 18 maja 1999 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku,
- obrót paliwami gazowymi - nr koncesji OPG/272/580/W/DRG/2014/KL wydanej w dniu 17 września 2014 roku do dnia 20 września 2024 roku,

Sprawozdanie finansowe regulacyjne sporządzono przy zastosowaniu zasad rachunkowości oraz przy zastosowaniu zasad alokacji przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań dla działalności określonej w art. 44 ustawy Prawo Energetyczne. W przypadku Spółki jest to przesył i dystrybucja energii elektrycznej oraz obrót paliwami gazowymi (dalej zwana: prezentowana działalność energetyczna).

Prezentacja przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań prezentowanej działalności energetycznej dotyczy zrealizowanej w niej sprzedaży wobec klientów zewnętrznych. Pozostała część przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań prezentowanej działalności energetycznej ujmowane jest jako element działalności pozostałej.

Klucz podziału - klucz zastosowany do przypisania aktywów i zobowiązań oraz kosztów i przychodów związanych ze sprzedażą wobec klientów zewnętrznych dla przesyłu i dystrybucji energii elektrycznej wyliczony jako: ilość sprzedana energii do sumy ilości energii elektrycznej zakupionej i wytworzonej (dane w MWh).

Zasady sporządzania rachunku zysków i strat w podziale na rodzaje działalności

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej związane z prezentowaną działalnością energetyczną zostały wyodrębnione w sposób bezpośredni.

Koszty własne sprzedaży związane z prezentowaną działalnością energetyczną zostały wyodrębnione w następujący sposób:

- dla działalności przesyłu i dystrybucji energii elektrycznej: bezpośrednio ze zleceń produkcyjnych,
- dla działalności obrotu paliwami gazowymi: bezpośrednio dla indeksów materiałowych gazu ziemnego oraz zleceń produkcyjnych.

Koszty sprzedaży związane są z pozostałą działalnością Spółki. Koszty ogólnego zarządu dla prezentowanej działalności przypisano proporcjonalnie do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne, których nie można zidentyfikować i przypisać bezpośrednio do prezentowanej działalności energetycznej rozdzielono według struktury miejsc powstawania kosztów (MPK) z zastosowaniem klucza podziału.

Przychody finansowe związane z odsetkami od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana. Pozostałe przychody finansowe są związane z pozostałą działalnością.

Koszty finansowe wyodrębniono w sposób bezpośredni do poszczególnych rodzajów działalności. Koszty finansowe związane z odsetkami od kredytów, których nie można bezpośrednio przypisać do poszczególnych rodzajów działalności, odsetki od zobowiązań budżetowych oraz nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Odsetki od zobowiązań pracowniczych podzielone zostały według struktury miejsc powstawania kosztów (MPK) z zastosowaniem klucza podziału, którym były wynagrodzenia wraz z narzutami pracowników zatrudnionych w poszczególnych rodzajach działalności. W przypadku prezentowanej działalności energetycznej z zastosowaniem klucza podziału.

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), a nakłady na nie według projektów inwestycyjnych, z zastosowaniem klucza podziału dla prezentowanej działalności energetycznej.

Nieruchomości inwestycyjne związane są z pozostałą działalnością Spółki.

Wartości niematerialne rozdzielono pomiędzy poszczególne rodzaje działalności według struktury miejsc powstawania kosztów (MPK) z zastosowaniem kluczy podziału dla prezentowanej działalności energetycznej.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych związane są z pozostałą działalnością Spółki.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Zapasy oraz pozostałe aktywa finansowe w całości są związane z pozostałą działalnością Spółki.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Możliwe do przypisania pozostałe aktywa ujęto w prezentowanej działalności energetycznej z uwzględnieniem klucza podziału. Pozostałe pozycje pozostałych aktywów związane są z pozostałą działalnością Spółki.

Kapitał własny nie jest przypisywany do żadnego rodzaju działalności i jest prezentowany jako pozycja nieprzypisana.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek podzielono w następujący sposób:

- pożyczki, które można przypisać do konkretnego rodzaju działalności Spółki są prezentowane w ramach danej działalności lub pozostałej działalności,
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczki nie przypisywane do żadnego rodzaju działalności są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług podzielono pomiędzy poszczególne rodzaje działalności według dostawców i rodzaju nabywanych dostaw i usług, z zastosowaniem klucza podziału przyjętego dla prezentowanej działalności energetycznej.

Rozliczenia międzyokresowe z tytułu rezerw na premie, nagrody i niewykorzystane urlopy podzielono pomiędzy poszczególne rodzaje działalności według miejsc powstawania kosztów (MPK).

Zobowiązania budżetowe z wyjątkiem zobowiązań budżetowych związanych z wynagrodzeniami nie są przypisane do żadnego rodzaju działalności.

Pozostałe zobowiązania, rezerwy, przychody przyszłych okresów, dotacje oraz pozostałe zobowiązania finansowe związane są z pozostałą działalnością Spółki.

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

	Przesył i dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	1 147	-	2 720 493	-	2 721 640
Koszt własny sprzedaży	(858)	-	(2 252 884)	-	(2 253 742)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	289	-	467 609	-	467 898
Koszty sprzedaży	-	-	(97 664)	-	(97 664)
Koszty ogólnego zarządu	(66)	-	(156 632)	-	(156 698)
Pozostałe przychody operacyjne	2	-	7 388	-	7 390
Pozostałe koszty operacyjne	(2)	-	(7 312)	-	(7 314)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	223	-	213 389	-	213 612
Przychody finansowe	-	-	12 563	56	12 619
Koszty finansowe	(2)	-	(14 807)	(3 269)	(18 078)
Przychody / (Koszty) finansowe netto	(2)	-	(2 244)	(3 213)	(5 459)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	221	-	211 145	(3 213)	208 153
Podatek dochodowy	-	-	-	(39 365)	(39 365)
Zysk / (Strata) netto	221	-	211 145	(42 578)	168 788

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

	Przesył i dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	1 132	400	2 375 231	-	2 376 763
Koszt własny sprzedaży	(796)	(397)	(2 061 426)	-	(2 062 619)
Zysk / (Strata) brutto ze sprzedaży	336	3	313 805	-	314 144
Koszty sprzedaży	-	-	(84 885)	-	(84 885)
Koszty ogólnego zarządu	(68)	(24)	(142 261)	-	(142 353)
Pozostałe przychody operacyjne	2	-	23 765	-	23 767
Pozostałe koszty operacyjne	(8)	-	(9 544)	-	(9 552)
Zysk / (Strata) na działalności operacyjnej	262	(21)	100 880	-	101 121
Przychody finansowe	-	-	18 988	255	19 243
Koszty finansowe	-	-	(12 702)	(5 838)	(18 540)
Przychody / (Koszty) finansowe netto	-	-	6 286	(5 583)	703
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	262	(21)	107 166	(5 583)	101 824
Podatek dochodowy	-	-	-	(19 147)	(19 147)
Zysk / (Strata) netto	262	(21)	107 166	(24 730)	82 677

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

	Przesył i dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Ogółem
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 761	-	1 054 101	-	1 055 862
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	24 713	-	24 713
Wartości niematerialne	4	-	31 299	-	31 303
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	219 595	-	219 595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	52 435	52 435
Pozostałe aktywa	-	-	3 807	-	3 807
Aktywa trwałe razem	1 765	-	1 333 515	52 435	1 387 715
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	327 046	-	327 046
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	9 687	-	9 687
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	120	-	193 985	31 325	225 430
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	57 210	57 210
Pozostałe aktywa	12	-	5 743	-	5 755
Aktywa obrotowe razem	132	-	536 461	88 535	625 128
Aktywa razem	1 897	-	1 869 976	140 970	2 012 843

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

	Przesył i dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Ogółem
Pasywa					
Kapitał własny razem	-	-	-	1 166 878	1 166 878
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	134 313	74 000	208 313
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	84	-	53 819	-	53 903
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	175	-	175
Rezerwy	-	-	46 238	-	46 238
Dotacje	-	-	14 812	-	14 812
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	5 061	-	5 061
Zobowiązania długoterminowe razem	84	-	254 418	74 000	328 502
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	13 189	24 000	37 189
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9	-	5 455	-	5 464
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	2 434	2 434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	61	-	414 004	990	415 055
Rezerwy	-	-	53 710	-	53 710
Dotacje	1	-	1 322	-	1 323
Przychody przyszłych okresów	-	-	10	-	10
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	2 278	-	2 278
Zobowiązania krótkoterminowe razem	71	-	489 968	27 424	517 463
Zobowiązania razem	155	-	744 386	101 424	845 965
Pasywa razem	155	-	744 386	1 268 302	2 012 843

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności (kontynuacja) na dzień 31 grudnia 2014 r. przekształcone*

	Przesył i dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Ogółem
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 392	-	905 377	-	906 769
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	24 428	-	24 428
Wartości niematerialne	-	-	20 037	-	20 037
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	160 693	-	160 693
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	76 504	76 504
Pozostałe aktywa	-	-	3 288	-	3 288
Aktywa trwałe razem	1 392	-	1 113 823	76 504	1 191 719
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	398 413	-	398 413
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	1 391	-	1 391
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	143	-	208 128	36 372	244 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	32 085	32 085
Pozostałe aktywa	1	-	7 291	-	7 292
Aktywa obrotowe razem	144	-	615 223	68 457	683 824
Aktywa razem	1 536	-	1 729 046	144 961	1 875 543

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmiany prezentacji zaliczek opisanej w punkcie 2.3 informacji dodatkowej do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

	Przesył i dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Ogółem
Pasywa					
Kapitał własny razem	-	-	-	1 040 784	1 040 784
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	1 140	83 529	84 669
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	63	-	51 197	-	51 260
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	247	-	247
Rezerwy	-	-	46 156	-	46 156
Dotacje	1	-	7 168	-	7 169
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	4 616	-	4 616
Zobowiązania długoterminowe razem	64	-	110 524	83 529	194 117
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	167	130 959	131 126
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6	-	4 794	-	4 800
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	187	187
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28	-	459 978	1 579	461 585
Rezerwy	-	-	39 894	-	39 894
Dotacje	-	-	1 203	-	1 203
Przychody przyszłych okresów	-	-	9	-	9
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	1 838	-	1 838
Zobowiązania krótkoterminowe razem	34	-	507 883	132 725	640 642
Zobowiązania razem	98	-	618 407	216 254	834 759
Pasywa razem	98	-	618 407	1 257 038	1 875 543

Nota 33 Zdarzenia po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej

Po dacie bilansowej niniejszego rocznego sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Podpisy Członków Zarządu

.....
Krzysztof Jałosiński
Prezes Zarządu

.....
Rafał Kuźmiczonek
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Naruć
Wiceprezes Zarządu

.....
Anna Podolak
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Józefa Żurawska
Główny Księgowy

Police, dnia 8 marca 2016 roku.