



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Spis treści

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	5
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	11
1. Informacje ogólne	11
1.1. Opis organizacji Spółki	11
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	11
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
2.1. Oświadczenie o zgodności	12
2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
2.3. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie ..	13
2.3.1. Wdrożenie MSSF 15	14
2.3.2. Wdrożenie MSSF 9	15
2.3.3. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji	18
2.4. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów	18
2.5. Podstawa wyceny	21
2.6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	21
2.7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	21
2.8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	23
2.9. Waluty obce	23
2.10. Rzeczowe aktywa trwałe	23
2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych	23
2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	24
2.10.3. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	24
2.10.4. Amortyzacja	24
2.11. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	25
2.12. Nieruchomości inwestycyjne	25
2.13. Wartości niematerialne	25
2.13.1. Badania i rozwój	25
2.13.2. Pozostałe wartości niematerialne	25
2.13.3. Nakłady poniesione w terminie późniejszym	26
2.13.4. Amortyzacja	26
2.14. Udziały i akcje	26
2.15. Należności z tytułu dostaw i usług	26
2.16. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności	26
2.17. Zapasy	27
2.18. Prawa majątkowe	27
2.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
2.20. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	28
2.21. Kapitały własne	29
2.22. Świadczenia pracownicze	29
2.22.1. Programy określonych składek	29
2.22.2. Program określonych świadczeń	29
2.22.2.1. Programy określonych świadczeń - odpisy emerytalne i pośmiertne	30
2.22.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów ..	30
2.22.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe	30
2.22.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	30
2.23. Rezerwy	30
2.23.1. Koszty rekultywacji	31
2.23.2. Rezerwy na sprawy sądowe	31
2.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31
2.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	31
2.26. Instrumenty finansowe	31
2.27. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego	32
2.28. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia	32

2.28.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	32
2.28.2. Pochodne instrumenty finansowe	32
2.28.3. Utrata wartości aktywów finansowych	32
2.29. Rachunkowość zabezpieczeń	33
2.29.1. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	33
2.30. Przychody	34
2.30.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług	34
2.30.2. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej	34
2.30.3. Przychody z tytułu najmu	34
2.30.4. Przychody finansowe	34
2.30.5. Dotacje	35
2.31. Koszty	35
2.31.1. Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	35
2.31.2. Koszty sprzedaży	35
2.31.3. Koszty ogólnego zarządu	35
2.31.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	35
2.31.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego	35
2.31.6. Koszty finansowe	36
2.32. Podatek dochodowy	36
2.33. Raportowanie segmentów działalności	36
2.34. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	37
3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	38
Sprawozdawczość segmentów działalności	38
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	43
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	44
Nota 2.1 Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	45
Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych	45
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	46
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	46
Nota 5 Przychody finansowe	47
Nota 6 Koszty finansowe	48
Nota 7 Podatek dochodowy	49
Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	49
Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa	49
Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	50
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51
Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych	53
Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku	55
Nota 8 Działalność zaniechana	55
Nota 9 Zysk na jedną akcję	55
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	55
Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	59
Nota 11 Prawo wieczystego użytkowania gruntów	60
Nota 12 Wartości niematerialne	60
Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne	63
Nota 14 Aktywa finansowe	63
Nota 14.1 Udziały i akcje	63
Nota 14.2 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	65
Nota 14.3 Pozostałe aktywa finansowe	66
Nota 15 Zapasy	67
Nota 16 Prawa majątkowe	67
Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	68
Nota 17.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	70
Nota 18 Środki pieniężne	70

Nota 19 Pozostałe aktywa	71
Nota 20 Kapitał własny	71
Nota 20.1 Kapitał zakładowy	71
Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną	71
Nota 20.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	72
Nota 20.4 Dywidenda	72
Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	72
Nota 22 Pozostałe zobowiązania finansowe	74
Nota 22.1 Zmiana zobowiązań wynikających z działalności finansowej	75
Nota 23 Leasing operacyjny	76
Nota 24 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	77
Nota 25 Rezerwy	78
Nota 26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	81
Nota 26.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	82
Nota 27 Dotacje	82
Nota 28 Instrumenty finansowe	82
Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami	82
Nota 28.2 Kategorie instrumentów finansowych	83
Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym	84
Nota 28.3.1 Ryzyko kredytowe	84
Nota 28.3.2 Ryzyko płynności	86
Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe	88
Nota 28.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych	90
Nota 28.5 Instrumenty pochodne	91
Nota 28.6 Rachunkowość zabezpieczeń	92
Nota 29 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	92
Nota 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi	93
Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne	96
Nota 32 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	97
Nota 33 Informacja finansowa regulacyjna w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44	
Prawa energetycznego	97
Nota 34 Zdarzenia po dniu bilansowym	106

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Zyski i straty			
Przychody ze sprzedaży	1	1 681 525	1 552 332
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 265 543)	(1 299 481)
Zysk brutto ze sprzedaży		415 982	252 851
Koszty sprzedaży	2	(101 181)	(92 494)
Koszty ogólnego zarządu	2	(161 048)	(160 129)
Pozostałe przychody operacyjne	3	11 106	10 180
Pozostałe koszty operacyjne	4	(20 518)	(65 837)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		144 341	(55 429)
Przychody finansowe	5	250 019	287 228
Koszty finansowe	6	(56 514)	(41 269)
Przychody finansowe netto		193 505	245 959
Zysk przed opodatkowaniem		337 846	190 530
Podatek dochodowy	7	16 947	3 396
Zysk netto		354 793	193 926
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat			
(Straty)/Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(1 783)	106
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	338	(21)
		(1 445)	85
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		27 808	(8 852)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	(5 296)	1 682
		22 512	(7 170)
Suma innych całkowitych dochodów		21 067	(7 085)
Całkowity dochód za okres		375 860	186 841
Zysk na jedną akcję:	9		
Podstawowy (zł)		3,58	1,95
Rozwodniony (zł)		3,58	1,95

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016* przekształcone	na dzień 01.01.2016* przekształcone
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 554 673	1 435 521	1 106 972
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	11	369	373	377
Wartości niematerialne	12	46 957	50 864	50 442
Nieruchomości inwestycyjne	13	16 449	17 700	19 754
Udziały i akcje	14	3 867 145	3 859 066	3 823 142
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	249 978	244 220	218 115
Pozostałe należności	17	16 882	18 121	50 173
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	17 957	-	-
Aktywa trwałe razem		5 770 410	5 625 865	5 268 975
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15	212 109	171 256	188 843
Prawa majątkowe	16	29 852	31 423	32 272
Pochodne instrumenty finansowe	28.5	1 071	834	986
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	70 361	53 944	29 186
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	214 524	208 557	202 553
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	572 711	326 031	111 942
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10.1	95	691	340
Aktywa obrotowe razem		1 100 723	792 736	566 122
Aktywa razem		6 871 133	6 418 601	5 835 097

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016* przekształcone	na dzień 01.01.2016* przekształcone
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	20.1	495 977	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	2 418 270	2 418 270	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	20.3	15 407	(7 105)	65
Zyski zatrzymane, w tym:		1 832 602	1 557 618	1 446 931
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		354 793	193 926	-
Kapitał własny razem		4 762 256	4 464 760	4 361 243
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	1 357 234	1 166 290	935 550
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	25 860	28 538	244
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	47 459	46 136	50 679
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	32	-	-
Rezerwy	25	27 345	25 992	24 446
Dotacje	27	26 394	19 222	3 163
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	-	24 713	29 770
Zobowiązania długoterminowe razem		1 484 324	1 310 891	1 043 852
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	310 892	307 375	48 962
Pochodne instrumenty finansowe	28.5	-	1 108	499
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	24 315	65 131	46 055
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	3 038	2 994	2 694
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 178	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	280 843	262 140	324 464
Rezerwy	25	1 200	2 355	5 014
Dotacje	27	1 087	1 847	2 314
Zobowiązania krótkoterminowe razem		624 553	642 950	430 002
Zobowiązania razem		2 108 877	1 953 841	1 473 854
Pasywa razem		6 871 133	6 418 601	5 835 097

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	495 977	2 418 270	(7 105)	1 609 995	4 517 137
Korekty błędów	-	-	-	(52 377)	(52 377)
Stan na 1 stycznia 2017 roku po korektach ^{*)}	495 977	2 418 270	(7 105)	1 557 618	4 464 760
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody					
Zysk netto	-	-	-	354 793	354 793
Inne całkowite dochody	-	-	22 512	(1 445)	21 067
Całkowity dochód za okres	-	-	22 512	353 348	375 860
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dywidendy	-	-	-	(78 364)	(78 364)
Transakcje z właścicielami razem	-	-	-	(78 364)	(78 364)
Stan na 31 grudnia 2017 roku	495 977	2 418 270	15 407	1 832 602	4 762 256

za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	495 977	2 418 270	65	1 468 459	4 382 771
Korekty błędów	-	-	-	(21 528)	(21 528)
Stan na 1 stycznia 2016 roku po korektach ^{*)}	495 977	2 418 270	65	1 446 931	4 361 243
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody					
Zysk netto*	-	-	-	193 926	193 926
Inne całkowite dochody	-	-	(7 170)	85	(7 085)
Całkowity dochód za okres*	-	-	(7 170)	194 011	186 841
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dywidendy	-	-	-	(83 324)	(83 324)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	(83 324)	(83 324)
Stan na 31 grudnia 2016 roku*	495 977	2 418 270	(7 105)	1 557 618	4 464 760

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.
Informacje dodatkowe w zakresie kapitałów własnych zostały przedstawione w Nocie 20.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
	Nota		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		337 846	190 530
<i>Korekty</i>		<i>(88 044)</i>	<i>(147 493)</i>
Amortyzacja		100 668	94 037
Utworzenie odpisów aktualizujących		21 615	9 380
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		2 686	5 229
Strata ze zbycia aktywów finansowych		-	11
Odsetki, różnice kursowe		19 848	18 181
Dywidendy		(231 516)	(275 091)
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej		(1 345)	760
		249 802	43 037
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	32	(9 477)	(5 343)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów		(39 282)	18 436
Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	32	7 711	7 240
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	32	33 000	(22 811)
Inne korekty		(7 000)	-
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		234 754	40 559
Zapłacony podatek dochodowy		(27 503)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		207 251	40 559

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	Nota	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		572	405
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		(227 279)	(395 415)
Otrzymane dywidendy		231 516	275 091
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(26 967)	(43 801)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	9
Odsetki otrzymane		11 277	7 729
Pożyczki udzielone		(77 918)	(80 722)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		55 411	30 193
Pozostałe wydatki inwestycyjne		(3 117)	(5 597)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(36 505)	(212 108)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		(78 364)	(83 325)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		271 176	478 866
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(50 000)	-
Odsetki zapłacone		(27 188)	(27 749)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(599)	(1 014)
Pozostałe (wydatki)/wpływy finansowe		(36 247)	18 860
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		78 778	385 638
Przepływy pieniężne netto, razem		249 524	214 089
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		326 031	111 942
Wpływ zmian kursów walut		(2 844)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		572 711	326 031

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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 ogólne

1.1. Opis organizacji Spółki

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa Azoty (zwaną dalej „Grupa”) i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie skonsolidowane zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 kwietnia 2018 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 18 kwietnia 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

- dr Wojciech Wardacki - Prezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Hinc - Wiceprezes Zarządu,
- dr Grzegorz Kądziaławski - Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Łapiński - Wiceprezes Zarządu,
- Józef Rojek - Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopeć - Członek Zarządu.

W ciągu okresu sprawozdawczego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany dr Grzegorz Kądziaławski. W dniu 4 marca 2018 roku pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Tomasz Hinc złożył do Rady Nadzorczej Spółki oświadczenie o rezygnacji z dotychczas sprawowanej funkcji Członka Zarządu Grupy Azoty S.A.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

- Tomasz Karusewicz - Przewodniczący,
- Michał Gabryel - Wiceprzewodniczący,
- Zbigniew Paprocki - Sekretarz,
- Piotr Czajkowski - Członek,
- Monika Fill - Członek,
- Robert Kapka - Członek,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek,
- Ireneusz Purgacz - Członek,

- Roman Romaniszyn - Członek.

W ciągu okresu sprawozdawczego ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej odwołany został Pan Marek Grzelaczyk, którego zastąpił dotychczasowy Wiceprzewodniczący Pan Tomasz Karusewicz. Na miejscu Wiceprzewodniczącego Pana Tomasza Karusewicza zastąpił Pan Michał Gabryel. Ponadto w okresie sprawozdawczym miało miejsce odwołanie ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej Pana Artura Kucharskiego. W okresie od 31 grudnia 2017 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany.

Komitet Audytu

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce funkcjonował Komitet Audytu jako ciało doradcze działające kolegiałnie w ramach struktury Rady Nadzorczej, którego skład przedstawiono poniżej. Do zadań Komitetu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Skład osobowy Komitetu Audytu:

- Ireneusz Purgacz - Przewodniczący,
- Piotr Czajkowski,
- Michał Gabryel,
- Tomasz Karusewicz.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej oraz zmian opisanych w nocie 2.4.

Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat*
Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*
Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.
- Zmiany MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.3. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- *MSSF 9 Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do *MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do *MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- *MSSF 16 Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do *MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do *MSSF 15 Przychody z umów z klientami* (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do *MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do *MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* będące częścią *Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

2.3.1. Wdrożenie MSSF 15

Spółka stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 zastępuje dotychczas obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz w związanych z nimi Interpretacjach.

Zgodnie z podstawową zasadą MSSF 15, Spółka ujmować będzie przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadza następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientem;
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej;
- Etap 4: Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- Etap 5: Ujęcie przychodu w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ujmować będzie przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania (jednorazowo w określonym momencie lub w okresie czasu).

Zgodnie z decyzją podjętą przez Spółkę, MSSF 15 zostanie wdrożony przy zastosowaniu metody retrospektywnej zmodyfikowanej (tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym na 1 stycznia 2018 roku, wyłącznie do umów, które nie zostały na ten dzień zakończone).

Na podstawie dotychczas przeprowadzonych przez Spółkę prac związanych z wdrożeniem MSSF 15 zidentyfikowane obszary, wpływu MSSF 15, nie będą mieć istotnego (szacowany wpływ na wynik 2017 roku wyniósł 54 tys. zł) wpływu na wyniki zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem:

- zmiana prezentacji bonusów marketingowych, które dotychczas prezentowane były w kosztach sprzedaży a od 1 stycznia 2018 roku pomniejszać będą przychody ze sprzedaży. Kwota bonusów marketingowych w 2017 roku wyniosła 6 052 tys. zł.

Ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

W związku z zastosowaniem metody retrospektywnej zmodyfikowanej, Spółka w roku 2018 ujawniać będzie kwotę wpływającą na każdą pozycję sprawozdania finansowego w wyniku zastosowania MSSF 15 w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi Interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą.

Standard zawiera nowe wymagania dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych, jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdania finansowego zapoznania się z charakterem, kwotą, terminami uzyskania oraz niepewnością przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami zawieranych przez Spółkę. W związku z wdrożeniem MSSF 15 Spółka dokona modyfikacji w zakresie ujawnień informacji wymaganych przez MSSF 15, aby spełniony został powyższy cel.

2.3.2. Wdrożenie MSSF 9

Standard MSSF 9 *Instrumenty finansowe* został opublikowany w lipcu 2014 roku i zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej w dniu 22 listopada 2016 roku Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU. Ma on obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu oraz po 1 stycznia 2018 roku. Standard zastępuje MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Zmianie ulegają obszary klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyznaczania utraty wartości aktywów finansowych oraz (opcjonalnie) rachunkowość zabezpieczeń. Spółka przeprowadziła analizy jakościowe i ilościowe odnoszące się do wpływu zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku. Przeprowadzone analizy bazują na składnikach aktywów finansowych oraz warunkach ekonomicznych na dzień 31 grudnia 2017 roku, w związku z czym rzeczywisty wpływ wdrożenia MSSF 9, jaki odzwierciedlony zostanie w przyszłych sprawozdaniach finansowych, może odbiegać od przewidywań Spółki wskazanych poniżej. Spółka nie oczekuje jednak materialnych rozbieżności w tym zakresie.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównawczych.

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Wymogi ogólne

MSSF 9 zastępuje trzema kategoriami dotychczasowe cztery kategorie aktywów finansowych określone w MSR 39. Zgodnie z MSSF 9 kategorie aktywów finansowych obejmą:

- Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nie jest możliwe bezpośrednie przeniesienie poszczególnych składników aktywów finansowych pomiędzy kategoriami określonymi w MSR 39 a kategoriami zdefiniowanymi w MSSF 9. Aktywa finansowe zgodnie z MSSF 9 klasyfikowane są na moment początkowego ujęcia w oparciu o:

- Charakterystykę przepływów pieniężnych
W celu określenia charakterystyki przepływów pieniężnych należy zbadać, czy przepływy pieniężne wynikające z danego aktywa odpowiadają wyłącznie spłacie kapitału i odsetek. Spełnienie tego warunku jest jednym z kryteriów klasyfikacji aktywa finansowego jako

wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Aktywa finansowe, które nie spełniają tego warunku są, co do zasady, klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- Model biznesowy, w oparciu o który dane aktywo finansowe jest zarządzane
Zgodnie z MSSF 9 Spółka wyróżnia odpowiednio:
 - Model biznesowy, którego celem jest wyłącznie pozyskiwanie przepływów pieniężnych generowanych przez dane aktywo finansowe. Model ten jest jednym z warunków klasyfikacji aktywa finansowego, jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
 - Model biznesowy, którego celem jest zarówno pozyskiwanie przepływów pieniężnych generowanych przez aktywo finansowe, jak też sprzedaż aktywa finansowego. Model ten wyklucza możliwość klasyfikacji danego aktywa finansowego jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie.
 - Model biznesowy inny niż powyższe (np. zarządzanie w oparciu o wartość godziwą instrumentów finansowych). Model ten wskazuje na klasyfikację aktywa jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka, na podstawie zawartych umów faktoringowych oraz umów dyskonta, dokonuje sprzedaży należności handlowych, które w oparciu o modele biznesowe wymagane przez MSSF 9 zostały zaklasyfikowane do modelu obejmującego pozyskanie przepływów pieniężnych oraz sprzedaż aktywa finansowego. W związku z powyższym, należności handlowe objęte faktoringiem lub umowami dyskonta zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Dla powyższej grupy należności handlowych, w kwocie 52,9 mln zł, które na dzień 31 grudnia 2017 roku nie zostały przekazane do faktoringu lub dyskonta, ustalono, że ze względu na krótki okres między dniem bilansowym a terminem przekazania należności handlowych do faktoringu lub dyskonta, ich wartość godziwa równa jest wartości bilansowej. Ponadto, MSSF 9 wskazuje na konieczność wyceny do wartości godziwej instrumentów kapitałowych, które na datę przejścia na MSSF 9 znajdowały się w zakresie MSR 39. Wymaganie to odnosi się także do tych udziałów i akcji, które np. ze względu na ograniczoną dostępność danych, wyceniane były dotychczas w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe

Spółka opracowała zasady klasyfikacji aktywów finansowych, w oparciu o które zweryfikowała charakterystykę przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych oraz funkcjonujące w Spółce modele biznesowe, w ramach których zarządzane są aktywa finansowe.

Przeprowadzona analiza wykazała, że poza aktywami: należności handlowe - faktoring i dyskonto, pozostałe aktywa finansowe w Spółce charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału i odsetek, i utrzymywane są w ramach modelu biznesowego opartego wyłącznie o pozyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu aktywa, co przekłada się na ich klasyfikację jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Dla aktywów, które zgodnie z MSR 39 wyceniane były w zamortyzowanym koszcie, natomiast zgodnie z MSSF 9 muszą być wyceniane w wartości godziwej, różnice między wcześniejszą wartością bilansową a wartością godziwą ujmują się w saldzie początkowym zysków zatrzymanych (kapitałe własnym) w okresie sprawozdawczym, w którym przypada dzień pierwszego zastosowania MSSF 9. Natomiast ze względu na potencjalną sprzedaż i krótki okres od początkowego ujęcia do daty wymagalności ich wartość godziwa jest równa wartości bilansowej.

Przeprowadzona analiza wykazała, że wycena do wartości godziwej udziałów i akcji w jednostkach niepowiązanych odbiegać będzie od kosztu historycznego objętych udziałów. W odniesieniu do wskazanych akcji i udziałów w jednostkach niepowiązanych, Spółka planuje nieodwołalnie zastosować opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Różnice między wcześniejszą wartością bilansową a wartością godziwą ujmują się w saldzie początkowym zysków zatrzymanych (kapitałe własnym) w okresie sprawozdawczym, w którym przypada dzień pierwszego zastosowania MSSF 9.

Utrata wartości aktywów finansowych

Wymogi ogólne

W miejsce dotychczasowych zasad rozpoznawania strat kredytowych w oparciu o stratę poniesioną, MSSF 9 wprowadza koncepcję straty oczekiwanej skutkującą rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości od momentu początkowego ujęcia aktywów finansowych. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych odnoszą się w szczególności do aktywów finansowych wycenianych

w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych MSSF 9 wskazuje na zasadność wykorzystania zarówno danych historycznych w zakresie spłacalności, jak też dostępnych na datę bilansową, wiarygodnych danych mogących zwiększyć precyzję oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w okresach przyszłych.

Wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe

Spółka zidentyfikowała poniższe klasy aktywów finansowych, dla których zgodnie z MSSF 9 dokonała oszacowania wpływu oczekiwanych strat kredytowych na sprawozdanie finansowe:

- Należności handlowe z tytułu dostaw i usług,
- Udzielone pożyczki,
- Depozyty i lokaty w bankach,
- Środki pieniężne, w tym dostępne w ramach cash-poolingu.

W odniesieniu do należności handlowych oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy rezerw oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów wiekowania należności handlowych (m.in. należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności handlowych, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.

Spółka, na podstawie analiz przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2017 roku, oczekuje, że łączna wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu należności handlowych, w związku z zastosowaniem MSSF 9 spadnie o około 65 tys. zł w stosunku do wartości odpisu oszacowanego na dotychczasowych zasadach.

W odniesieniu do aktywów finansowych objętych szacowaniem oczekiwanej straty innych niż należności handlowe, Spółka wyznacza ryzyko niewypłacalności kontrahentów w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe (np. dla instytucji finansowych) lub nadaną kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu oceny wiarygodności kredytowej (np. dla udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych), odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana będzie przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

Spółka szacuje, że łączna wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu aktywów finansowych objętych szacowaniem oczekiwanej straty innych niż należności handlowe (pożyczki), w związku z zastosowaniem MSSF 9 wzrośnie o około 79 tys. zł w stosunku do wartości odpisu oszacowanego w oparciu o wymagania MSR 39.

W odniesieniu do depozytów i lokat w bankach komercyjnych lub środków pieniężnych, w tym dostępnych w ramach cash pool, w związku z zastosowaniem MSSF 9 wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe wzrośnie o około 176 tys. zł w stosunku do wartości odpisu oszacowanego w oparciu o wymagania MSR 39.

Różnice między wcześniejszą wartością bilansową netto aktywów finansowych objętych oczekiwaną stratą, a wartością bilansową netto składników bilansowych zgodną z MSSF 9, ujmuje się w saldzie początkowym zysków zatrzymanych (kapitale własnym) w okresie sprawozdawczym, w którym przypada dzień pierwszego zastosowania MSSF 9.

Rachunkowość zabezpieczeń

Wymogi ogólne

W związku z trwającymi pracami nad zmianą standardu w zakresie rachunkowości zabezpieczeń w ujęciu portfelowym, jednostki mają wybór w zakresie daty zastosowania przepisów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń. Do czasu publikacji wyżej wymienionego standardu istnieje możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z wymogami MSR 39.

W wyniku przeprowadzonych analiz w zakresie potencjalnych korzyści wynikających z przyjęcia rozwiązań dotyczących rachunkowości zabezpieczeń opisanych w MSSF 9, Spółka podjęła decyzję o dalszym stosowaniu zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39.

Wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe

Spółka nie oczekuje istotnego wpływu MSSF 9 na jednostkowe sprawozdanie finansowe w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

Szacowany wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitały własne jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku

I. Oczekiwana strata dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody*	(190)
1. Należności z tytułu dostaw i usług	65
2. Pożyczki i obligacje	(79)
3. Lokaty i depozyty, środki pieniężne, w tym w cash pool	(176)
II. Korekta podatku odroczonego	35
Razem	(155)

* Z wyłączeniem instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych decyzją Spółki jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

2.3.3. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych

2.4. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błęd

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty błędów poprzedniego okresu oraz zmian w prezentacji sprawozdań finansowych mających na celu lepsze przedstawienie informacji o wpływie niektórych rodzajów transakcji na sytuację majątkową i finansową Spółki. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian na rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody:

	Zatwierdzone	Przekształcone			
	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wpływ zmiany I	Wpływ zmiany II	Wpływ zmiany III
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 305 013)	(1 299 481)	5 532	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	247 319	252 851	5 532	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(162 346)	(160 129)	2 217	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(31 838)	(65 837)	-	(33 999)	-
Strata na działalności operacyjnej	(29 179)	(55 429)	7 749	(33 999)	-
Koszty finansowe	(38 142)	(41 269)	-	-	(3 127)
Przychody finansowe netto	249 086	245 959	-	-	(3 127)
Zysk przed opodatkowaniem	219 907	190 530	7 749	(33 999)	(3 127)
Podatek dochodowy	4 868	3 396	(1 472)	-	-
Zysk netto	224 775	193 926	6 277	(33 999)	(3 127)
Całkowity dochód za okres	217 690	186 841	6 277	(33 999)	(3 127)

- I - korekta rezerwy na premię roczną za rok 2016,
- II - korekta związana z rozpoznaniem kosztu oraz zobowiązania z tytułu podpisania aktu założycielskiego Polskiej Fundacji Narodowej na mocy, którego Spółka jest zobligowana do współfinansowania jej działalności przez okres 10 lat począwszy od 2017 roku.

- III - korekta związana jest z korektą wartości aktywów w postaci akcji Spółki Grupa Azoty Siarkopol, które utraciły swoją wartość w okresach wcześniejszych w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego złoży siarki wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia.

Wpływ zmiany zasad rachunkowości i korekty błędu na zysk na akcję:

	<u>Za okres</u> <u>od 01.01.2016</u> <u>do 31.12.2016</u>
Zysk na jedną akcję:	
Zysk na akcję przed korektą błędu (zł)	2,27
Zysk na akcję po korekcie błędu (zł)	1,95
Rozwodniony zysk na akcję przed korektą błędu	2,27
Rozwodniony zysk na akcję po korekcie błędu	<u>1,95</u>

Poniższej przedstawiono wpływ zmian na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej:

	Zatwierdzone	Przekształcone			
	Na dzień 01.01.2016	Na dzień 01.01.2016	Wpływ zmiany I	Wpływ zmiany II	Wpływ zmiany III
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Udziały i akcje	-	3 823 142	3 844 670	-	(21 528)
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 832 536	-	(3 832 536)	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 134	-	(12 134)	-	-
Pozostałe należności	-	50 173	-	50 173	-
Aktywa trwałe razem	5 240 330	5 268 975	-	50 173	(21 528)
Aktywa obrotowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	252 726	202 553	-	(50 173)	-
Aktywa obrotowe razem	616 295	566 122	-	(50 173)	-
Aktywa razem	5 856 625	5 835 097	-	-	(21 528)
Pasywa					
Kapitał własny					
Zyski zatrzymane	1 468 459	1 446 931	-	-	(21 528)
Kapitał własny razem	4 382 771	4 361 243	-	-	(21 528)
Pasywa razem	5 856 625	5 835 097	-	-	(21 528)

- I - zmiana w sposobie prezentacji inwestycji w jednostkach podporządkowanych oraz dostępnych do sprzedaży
- II - zmiana w sposobie prezentacji zaliczek na dostawy rzeczowych aktywów trwałych,
- III - korekta związana jest z korektą wartości aktywów w postaci akcji Spółki Grupa Azoty Siarkopol, które utraciły swoją wartość w okresach wcześniejszych w związku z dokonaniem odpisu na złoży siarki w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty S.A.
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku
(wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej)
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

	Zatwierdzone		Przekształcone				
	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2016	Wpływ zmiany I	Wpływ zmiany II	Wpływ zmiany III	Wpływ zmiany IV	Wpływ zmiany V
Aktywa							
Aktywa trwałe							
Udziały i akcje	-	3 859 066	3 883 721	-	-	-	(24 655)
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	3 871 587	-	(3 871 587)	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 134	-	(12 134)	-	-	-	-
Pozostałe należności	-	18 121	-	18 121	-	-	-
Aktywa trwałe razem	5 632 399	5 625 865	-	18 121	-	-	(24 655)
Aktywa obrotowe							
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	226 678	208 557	-	(18 121)	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	810 857	792 736	-	(18 121)	-	-	-
Aktywa razem	6 443 256	6 418 601	-	-	-	-	(24 655)
Pasywa							
Kapitał własny							
Zyski zatrzymane, w tym:	1 609 995	1 557 618	-	-	6 277	(33 999)	(24 655)
zysk netto bieżącego okresu	224 775	193 926	-	-	6 277	(33 999)	(3 127)
Kapitał własny razem	4 517 137	4 464 760	-	-	6 277	(33 999)	(24 655)
Zobowiązania							
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 539	28 538	-	-	-	26 999	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 241	24 713	-	-	1 472	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	1 282 420	1 310 891	-	-	1 472	26 999	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	58 131	65 131	-	-	-	7 000	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	269 889	262 140	-	-	(7 749)	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	643 699	642 950	-	-	(7 749)	7 000	-
Zobowiązania razem	1 926 119	1 953 841	-	-	(6 277)	33 999	-
Pasywa razem	6 443 256	6 418 601	-	-	-	-	(24 655)

- I - zmiana w sposobie prezentacji inwestycji w jednostkach podporządkowanych oraz dostępnych do sprzedaży,
- II - zmiana w sposobie prezentacji zaliczek na dostawy rzeczowych aktywów trwałych,
- III - korekta rezerwy na premię roczną za rok 2016,
- IV - korekta związana z rozpoznaniem kosztu oraz zobowiązania z tytułu podpisania aktu założycielskiego Polskiej Fundacji Narodowej na mocy, którego Spółka jest zobligowana do współfinansowania jej działalności przez okres 10 lat począwszy od 2017 roku.
- V - korekta związana jest z korektą wartości aktywów w postaci akcji Spółki Grupa Azoty Siarkopol, które utraciły swoją wartość w okresach wcześniejszych w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego złoża siarki wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

	Zatwierdzone	Przekształcone			
	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Wpływ zmiany I	Wpływ zmiany II	Wpływ zmiany III
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem	219 907	190 530	7 749	(33 999)	(3 127)
<i>Korekty</i>	<i>(150 620)</i>	<i>(147 493)</i>	-	-	3 127
Utworzenie odpisów aktualizujących	6 253	9 380	-	-	3 127
	69 287	43 037	7 749	(33 999)	-
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(26 759)	7 240	-	33 999	-
Zwiększenie stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	(15 062)	(22 811)	(7 749)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 559	40 559	-	-	-

- I - korekta rezerwy na premię roczną za rok 2016,
- II - korekta związana z rozpoznaniem kosztu oraz zobowiązania z tytułu podpisania aktu założycielskiego Polskiej Fundacji Narodowej na mocy, którego Spółka jest zobligowana do współfinansowania jej działalności przez okres 10 lat począwszy od 2017 roku,
- III - korekta związana jest z korektą wartości aktywów w postaci akcji Spółki Grupa Azoty Siarkopol, które utraciły swoją wartość w okresach wcześniejszych w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego złoża siarki wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia.

2.5. Podstawa wyceny

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

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

2.6. 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.

2.7. 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.

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały ponadto przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów przedstawiono w nocie 14,
- szacunki i założenia dotyczące możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu strat podatkowych oraz działalności w specjalnej strefie ekonomicznej przedstawiono w nocie 7.4,
- szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, prawa wieczystego użytkowania gruntów, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w notach 10, 11, 12, 13,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w nocie 10,
- szacunki w zakresie odpisów zapasów do cen sprzedaży netto przedstawiono w nocie 15,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w nocie 17,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 24-25,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 25-26.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywnien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

2.8. 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.

2.9. Waluty obce

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

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240
USD	3,4813	4,1793

2.10. Rzeczowe aktywa trwałe

2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

i są ujmowane odpowiednio jako pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat.

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

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w pozycji „Pozostałe należności” w ramach aktywów trwałych.

2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

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

2.10.3. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

2.10.4. 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	-
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.

2.11. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte przez spółkę ujmowane jest według ceny nabycia pomniejszonej o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego prawa wieczystego użytkowania gruntów. Przewidywany okres użytkowania wynosi od 3 do 99 lat.

2.12. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych prezentowane są jako pozostałe przychody operacyjne, natomiast koszty z nimi związane - jako pozostałe koszty operacyjne.

2.13. Wartości niematerialne

2.13.1. 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. Zakończone prace rozwojowe 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.

2.13.2. 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.

2.13.3. 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.

2.13.4. Amortyzacja

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

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

2.14. Udziały i akcje

Udziały i akcje obejmują udziały i akcje w podmiotach zależnych oraz w pozostałych jednostkach. Udziały i akcje w jednostkach zależnych ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

2.15. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług 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 koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat.

2.16. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności

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

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

2.17. Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży.

2.18. Prawa majątkowe

Prawa majątkowe obejmują prawa do emisji CO₂ oraz świadectwa pochodzenia energii.

Otrzymane nieodpłatnie prawa do emisji oraz prawa otrzymane w ramach realizacji zadań KPI ujmowane są początkowo jako prawa majątkowe w korespondencji z przychodami przyszłych okresów (dotacja według MSR 20) w wartości godziwej ustalonej na dzień ich zarejestrowania.

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań są ujmowane jako koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów (podatki i opłaty) 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. 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 jednostkowego kosztu tych praw, powiększony o wartość godziwą brakujących praw do emisji.

Rozliczenie dotacji z tytułu otrzymanych nieodpłatnie praw do emisji ujmuje się jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży (podatków i opłat) w proporcji zrealizowanej emisji CO₂ w okresie sprawozdawczym do planowanej emisji rocznej. Rozliczenie dotacji z tytułu praw otrzymanych w ramach realizacji zadań KPI ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne przez okres amortyzacji aktywów nabytych w ramach realizacji zadań KPI.

Uprawnienia do emisji podlegają umorzeniu w ciężar wartości utworzonego zobowiązania w momencie umorzenia uprawnień do emisji za poprzedni rok w odpowiednim rejestrze. Ilości przyznane w ramach KPI mogą być wykorzystywane do fizycznego umorzenia uprawnień za dany rok.

Świadectwa pochodzenia energii przyznane Spółce z tytułu produkcji energii elektrycznej w kogeneracji ujmowane są w miarę nabywania uprawnień jako prawa majątkowe i zmniejszenie kosztów produkcji wytwarzanej energii. Zakupione świadectwa pochodzenia energii są ujmowane według ceny nabycia.

Zobowiązania do umorzenia świadectw wynikające ze sprzedaży energii, prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań, są ujmowane jako koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów (podatki i opłaty) i wyceniane na podstawie jednostkowego kosztu świadectw posiadanych przez Spółkę lub odpowiedniej opłaty zastępczej.

Świadectwa podlegają umorzeniu w ciężar wartości utworzonego zobowiązania w momencie złożenia wniosku do URE o ich umorzenie.

W przypadku świadectw pochodzenia energii otrzymanych w związku z realizacją zadań inwestycyjnych stosuje się takie same zasady jak dla praw do emisji CO₂ otrzymanych w ramach KPI.

2.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.20. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

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

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do

określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP, do których są przypisane.

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

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

2.21. 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.

2.22. 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.

2.22.1. 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.

2.22.2. 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.

2.22.2.1. 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 aktuarusza 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 aktuarusza 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.

2.22.2.2. 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.

2.22.3. 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.

2.22.4. 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.

2.23. 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 wpływ 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.

2.23.1. Koszty rekultywacji

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

2.23.2. Rezerwy na sprawy sądowe

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

2.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług początkowo ujmuje się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu ujmuje się je według amortyzowanego 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 amortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, zobowiązania te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

2.25. 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 amortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.26. 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.

2.27. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

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

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

2.28. 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.

2.28.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

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

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

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

2.28.2. 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.

2.28.3. 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 ujmuje 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.

2.29. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

2.29.1. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

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

Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do rachunku zysków i strat tego samego okresu, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę.

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

2.30. 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.

2.30.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

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

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

2.30.2. 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.

2.30.3. 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.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

2.30.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, pożyczek, innych oprocentowanych instrumentów, 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 (za wyjątkiem kontraktów na prawa do emisji CO₂), 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.

2.30.5. Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

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

Zaliczane do dotacji kwoty środków pieniężnych otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych, w tym także w budowie, zwiększają pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych.

2.31. Koszty

2.31.1. Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów

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

2.31.2. 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,
- ubezpieczenia produktów w czasie transportu,
- utworzenie/rozwiązanie odpisów na należności z tytułu dostaw i usług za wyjątkiem odpisów na należności z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych (prezentowane w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych) oraz odsetek od należności (prezentowane w przychodach lub kosztach finansowych).

2.31.3. 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).

2.31.4. 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.

2.31.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego

Płatności leasingowe są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do

poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.31.6. 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.

2.32. 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 zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości, 3) różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Dochody uzyskiwane z działalności w specjalnych strefach ekonomicznych mogą być zwolnione z podatku dochodowego do wysokości określonej w przepisach dotyczących specjalnych stref ekonomicznych. Przyszłe korzyści z tytułu zwolnienia z podatku dochodowego traktowane są jako ulga inwestycyjna i ujmowane, przez analogię, w oparciu o MSR 12, jako aktywa z tytułu podatku odroczonego.

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

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

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

2.33. Raportowanie segmentów działalności

Spółka identyfikuje segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez

główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Spółka wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

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

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

W segmentach operacyjnych Spółka prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Spółka wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

2.34. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki obejmuje:

- Segment Nawozy-Agro obejmujący wytwarzanie lub sprzedaż następujących produktów:
 - nawozy azotowe (saletrzak, saletra amonowa),
 - nawozy azotowe z siarką (siarczan amonu, siarczanoazotan amonu),
 - amoniak,
 - kwas azotowy stężony;
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów:
 - tworzywa inżynieryjne (PA 6, POM) oraz ich modyfikacje,
 - tworzywa modyfikowane (PPC, PPH, PBT ,PA66),
 - kaprolaktam;
 - wyroby z tworzyw (rurki z PA, rurki z PE, osłonki poliamidowe);
- Segment Energetyka obejmuje działalność związaną z wytwarzaniem mediów energetycznych (energia elektryczna, energia cieplna, woda, powietrze technologiczne i pomiarowe, azot) na potrzeby instalacji chemicznych jak również, w mniejszym zakresie na odsprzedaż odbiorcom zewnętrznym, głównie energii elektrycznej. Segment w ramach swojej działalności obejmuje również zakup gazu ziemnego i jego dystrybucję na potrzeby technologiczne;
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność, w tym usługi laboratoryjne, wytwórnię katalizatorów (katalizator żelazowo-chromowy, katalizatory miedziowe, katalizatory żelazowe), wynajem nieruchomości oraz inną działalność nieprzypisaną do poszczególnych segmentów.

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

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	726 544	897 749	29 475	27 757	1 681 525
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	229 889	243 779	454 785	33 737	962 190
Przychody ze sprzedaży razem	956 433	1 141 528	484 260	61 494	2 643 715
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(936 965)	(1 005 771)	(484 089)	(63 137)	(2 489 962)
koszty sprzedaży(-)	(80 037)	(20 187)	(201)	(756)	(101 181)
koszty zarządu(-)	(78 944)	(77 713)	(2 100)	(2 291)	(161 048)
Pozostałe przychody operacyjne	581	458	639	9 428	11 106
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(2 245)	(4 032)	(1 313)	(12 928)	(20 518)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	17 804	132 183	(503)	(5 143)	144 341
Przychody finansowe	-	-	-	-	250 019
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(56 514)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	337 846
Podatek dochodowy	-	-	-	-	16 947
Zysk netto	-	-	-	-	354 793
EBIT*	17 804	132 183	(503)	(5 143)	144 341
Amortyzacja	38 570	31 341	12 961	10 158	93 030
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	7 638
EBITDA**	56 374	163 524	12 458	5 015	245 009

* 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 zakończony 31 grudnia 2016 roku*

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	694 659	808 824	24 784	24 065	1 552 332
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	239 968	244 267	415 354	29 632	929 221
Przychody ze sprzedaży razem	934 627	1 053 091	440 138	53 697	2 481 553
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(916 301)	(1 075 476)	(435 481)	(54 067)	(2 481 325)
koszty sprzedaży(-)	(76 482)	(15 291)	(158)	(563)	(92 494)
koszty zarządu(-)	(73 706)	(83 102)	(1 401)	(1 920)	(160 129)
Pozostałe przychody operacyjne	691	536	439	8 514	10 180
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(4 049)	(5 257)	(3 224)	(53 307)	(65 837)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	14 968	(27 106)	1 872	(45 163)	(55 429)
Przychody finansowe	-	-	-	-	287 228
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(41 269)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	190 530
Podatek dochodowy	-	-	-	-	3 396
Zysk netto	-	-	-	-	193 926
EBIT**	14 968	(27 106)	1 872	(45 163)	(55 429)
Amortyzacja	33 253	32 925	10 565	9 701	86 444
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	7 593
EBITDA***	48 221	5 819	12 437	(35 462)	38 608

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

** 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 z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane. Zysk operacyjny segmentu w 2017 roku nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 250 019 tys. zł (w 2016 roku: 287 228 tys. zł) i kosztów finansowych w kwocie (56 514) tys. zł (w 2016 roku: (41 269) tys. zł).

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	641 967	900 964	304 609	176 902	2 024 442
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	4 846 691
Aktywa ogółem	641 967	900 964	304 609	176 902	6 871 133
Zobowiązania segmentu	64 542	121 189	102 962	63 260	351 953
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	1 756 924
Zobowiązania ogółem	64 542	121 189	102 962	63 260	2 108 877

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2016 roku*

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	608 144	791 272	288 061	166 517	1 853 994
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	4 564 607
Aktywa ogółem	608 144	791 272	288 061	166 517	6 418 601
Zobowiązania segmentu	79 304	165 351	85 253	52 360	382 268
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	1 571 573
Zobowiązania ogółem	79 304	165 351	85 253	52 360	1 953 841

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Aktywa segmentu nie zawierają między innymi aktywa z tytułu odroczonego podatku w kwocie 17 957 tys. zł (w 2016 roku: 0 tys. zł), pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym w kwocie 320 337 tys. zł (w 2016 roku: 297 830 tys. zł), udziałów i akcji w kwocie 3 867 145 tys. zł (w 2016 roku: 3 859 066 tys. zł), wyceny walutowych instrumentów pochodnych w kwocie 1 071 tys. zł (w 2016 roku: 834 tys. zł) oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 572 711 tys. zł (w 2016 roku: 326 031 tys. zł), ponieważ aktywa te są zarządzane na poziomie Spółki.

Zobowiązania segmentu nie obejmują między innymi zobowiązań z tytułu podatku dochodowego w kwocie 3 178 tys. zł (w 2016 roku: 0 tys. zł), zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 1 668 126 tys. zł (w 2016 roku: 1 473 665 tys. zł), ponieważ zobowiązania te są zarządzane na poziomie Spółki.

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	41 703	129 285	14 655	16 642	202 285
Nakłady na wartości niematerialne	1 000	-	-	15	1 015
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	11 750
Razem nakłady	42 703	129 285	14 655	16 657	215 050
Amortyzacja segmentu	38 570	31 341	12 961	10 158	93 030
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	7 638
Razem amortyzacja	38 570	31 341	12 961	10 158	100 668

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	145 681	160 558	71 490	29 887	407 616
Nakłady na wartości niematerialne	-	43	-	250	293
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	10 203
Razem nakłady	145 681	160 601	71 490	30 137	418 112
Amortyzacja segmentu	33 253	32 925	10 565	9 701	86 444
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	7 593
Razem amortyzacja	33 253	32 925	10 565	9 701	94 037

Nakłady inwestycyjne odpowiadają nabyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Obszary geograficzne

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

Przychody

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Polska	732 475	640 618
Niemcy	556 482	600 906
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	293 725	207 896
Kraje Azji	4 034	935
Kraje Ameryki Południowej	41 794	42 621
Pozostałe kraje	53 015	59 356
Razem	1 681 525	1 552 332

Aktywa trwałe

Wszystkie aktywa trwałe Spółki w wysokości 5 485 593 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 5 363 524 tys. zł) są zlokalizowane w Polsce.

Na powyższe aktywa trwałe składają się rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne, nieruchomości inwestycyjne oraz udziały i akcje.

Prezentowane aktywa trwałe nie obejmują instrumentów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Istotni klienci

Przychody od spółki zależnej Grupa Azoty ATT Polymers GmbH w segmencie Tworzywa wyniosły 285 848 tys. zł (w 2016 roku: 315 906 tys. zł).

Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 664 950	1 541 510
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 887	8 276
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	1 688	2 546
	1 681 525	1 552 332

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Amortyzacja	99 502	92 530
Zużycie materiałów i energii	948 065	908 697
Usługi obce	238 419	297 230
Podatki i opłaty	43 943	41 729
Wynagrodzenia	161 245	141 704
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 208	35 869
Pozostałe koszty rodzajowe	24 267	25 102
Koszty według rodzaju	1 563 649	1 542 861
Zmiana stanu produktów(+/-)	(9 339)	3 510
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(40 812)	(2 409)
Koszty sprzedaży(-)	(101 181)	(92 494)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(161 048)	(160 129)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 274	8 142
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 265 543	1 299 481
w tym podatek akcyzowy	4 201	5 268

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wzrost kosztów ubezpieczeń i innych świadczeń związany jest ze zwiększeniem odpisów dodatkowych na ZFŚS. Koszt wytworzenia na własne potrzeby dotyczy przede wszystkim pobrania mediów energetycznych i półfabrykatów na potrzeby realizacji zadań inwestycyjnych, w szczególności budowy wytwórni Poliamidów II i Instalacji Granulacji Mechanicznej. Spadek kosztu wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów jest wynikiem zmiany struktury sprzedaży i rezygnacji z przerobu kaprolaktamu przez spółkę zależną.

Koszty amortyzacji zostały ujęte w poszczególnych pozycjach rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach w następujących proporcjach:

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	89 043	81 792
Koszty ogólnego zarządu	10 459	10 738
Amortyzacja ogółem	99 502	92 530

Nota 2.1 Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów i usług	1 248 937	1 290 943
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych towarów i materiałów	14 274	8 142
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych praw majątkowych	2 332	396
Koszty działalności ogółem	1 265 543	1 299 481

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Wynagrodzenia wypłacone i należne	147 774	154 281
Ubezpieczenia społeczne	26 416	27 598
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	12 973	4 978
Szkolenia	730	664
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	(942)	(518)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	(1 314)	(4 491)
Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy	196	(119)
Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	18 725	(10 229)
Zmiana stanu pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze	-	714
Pozostałe	4 895	4 695
	209 453	177 573
Średnie zatrudnienie	2 111	2 087

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Reczowe aktywa trwałe	1 223	-
Pozostałe należności	18	38
	1 241	38
Pozostałe przychody operacyjne:		
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	7 626	7 451
Otrzymane odszkodowania	563	1 690
Dotacje	744	151
Pozostałe	932	850
	9 865	10 142
	11 106	10 180

Rozwiązanie odpisu aktualizującego w pozycji rzeczowe aktywa trwałe dotyczy nieruchomości, która została przywrócona do użytkowania jako magazyn składowania nawozów.

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 173	4 997
	2 173	4 997
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Reczowe aktywa trwałe	531	1 824
Wartości niematerialne	3 461	-
Pozostałe	1 253	245
	5 245	2 069
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	4 607	5 250
Przestoje nieczynnych instalacji	565	431
Koszty usuwania skutków awarii	5 393	9 822
Utworzone rezerwy	1 742	1 319
Pozostałe	793	41 949
	13 100	58 771
	20 518	65 837

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W odpisach dotyczących wartości niematerialnych został ujęty odpis aktualizujący, który został utworzony na koszty poniesione na realizację prac rozwojowych.

W pozycji pozostałe odpisy aktualizujące ujęto odpis aktualizujący w wysokości 1 250 tys. zł dotyczący aktywa spornego w związku z postępowaniem restrukturyzacyjnym jednego z kontrahentów.

Kwota utworzonych rezerw w wysokości 1 433 tys. zł (w 2016 roku: 1 319 tys. zł) dotyczy w szczególności aktualizacji rezerw na ochronę środowiska.

W pozycji pozostałe koszty operacyjne w 2016 roku istotną pozycję stanowi kwota 40 999 tys. zł związana z przekazaniem 7 000 tys. zł na fundusz założycielski Polskiej Fundacji Narodowej oraz ujęciem zobowiązania związanego ze współfinansowaniem jej działalności, które będzie realizowane przez okres 10 lat, począwszy od 2017 roku.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	506	104
Odsetki od cash pooling	3 760	644
Odsetki od pożyczek	8 947	7 729
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	265	221
	13 478	8 698
Zyski z tytułu:		
Sprzedaży inwestycji finansowych	69	-
Wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 179	-
	2 248	-
Pozostałe przychody finansowe:		
Dywidendy otrzymane	231 516	275 091
Pozostałe	2 777	3 439
	234 293	278 530
	250 019	287 228

W kwocie pozostałych przychodów finansowych główną pozycję stanowi prowizja od podmiotów powiązanych z tytułu gotowości udzielenia finansowania w kwocie 2 557 tys. zł (w 2016 roku: 3 229 tys. zł).

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	23 390	22 306
Odsetki od cash poolingu	3 272	1 246
Odsetki od pożyczek	1 071	1 064
Odsetki od faktoringu, dyskonta wierzytelności i leasingu finansowego	828	1 115
Pozostałe	1 826	1 607
	30 387	27 338
Straty z tytułu:		
Sprzedaży inwestycji finansowych	-	11
Wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	365
Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	19 219	7 527
	19 219	7 903
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	1 912	2 178
Pozostałe	4 996	3 850
	6 908	6 028
	56 514	41 269

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W 2017 roku Spółka utworzyła odpis na wartość aktywów - akcji Spółki Grupa Azoty Siarkopol w kwocie 18 119 tys. zł. Szczegóły opisane zostały w nocie 14.2 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji.

Główną pozycją pozostałych kosztów finansowych jest opłata za otrzymane poręczenie w kwocie 3 230 tys. zł (w 2016 roku: 3 444 tys. zł).

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w roku 2017 wyniosła 4 321 tys. zł (w 2016 roku: 3 273 tys. zł).

Na kwotę 1 912 tys. zł (w 2016 roku: 2 178 tys. zł) straty na różnicach kursowych składają się:

- ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie (3 403) tys. zł (w 2016 roku: dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 1 050 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 5 031 tys. zł (w 2016 roku: ujemne saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie (2 733) tys. zł),
- ujemne saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie (947) tys. zł (w 2016 roku: (374) tys. zł),
- ujemne saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowych pozostałych pozycji w kwocie (2 593) tys. zł (w 2016 roku: (121) tys. zł).

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	30 681	-
	30 681	
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(47 628)	(3 396)
	(47 628)	(3 396)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(16 947)	(3 396)

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	337 846	190 530
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	64 191	36 201
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(44 096)	(52 267)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	10 238	9 426
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	(12 709)	-
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie(+/-)	(309)	2 477
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach(+/-)	(36 158)	-
Pozostałe(+/-)	1 896	767
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(16 947)	(3 396)
Efektywna stopa podatkowa	(5,0%)	(1,8%)

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Efektywna stopa podatkowa w wysokości (5,0%) w 2017 roku wynikała głównie ze zrealizowania przychodów finansowych w postaci otrzymanych dywidend oraz z rozpoznania przez Spółkę odroczonego podatku z tytułu korzyści jakie może uzyskać w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Efektywna stopa podatkowa w 2016 roku w wysokości (1,8%) wynikała głównie ze zrealizowania przychodów finansowych w postaci otrzymanych dywidend, które nie stanowią przychodów podatkowych.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(338)	21
(Straty)/Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(338)	21
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	5 296	(1 682)
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	5 296	(1 682)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	-	-
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	4 958	(1 661)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2017	31.12.2016* przekształcone	31.12.2017	31.12.2016* przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 632)	(9 593)	57 817	84 285
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	2 307	2 541
Wartości niematerialne	(1 357)	(1 357)	7 200	7 212
Aktywa finansowe	-	(2 815)	105	105
Zapasy i prawa majątkowe	(1 132)	(1 143)	4 829	4 954
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(231)	(140)	39	20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(7 656)	(6 941)	446	418
Świadczenia pracownicze	(16 735)	(12 325)	-	-
Rezerwy	(5 423)	(5 353)	383	222
Kredyty i pożyczki	(94)	(62)	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	(1 682)	3 614	-
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(36 158)	-	-	-
Straty podatkowe	(15 642)	(31 065)	-	-
Pozostałe	(639)	(2 570)	2	2
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego(+)	(94 699)	(75 046)	76 742	99 759
Kompensata	76 742	75 046	(76 742)	(75 046)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(17 957)	-	-	24 713

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W związku z realizacją inwestycji w zakresie budowy Wytwórni Poliamidów II Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z otrzymanym zezwoleniem Spółka zobligowana była do poniesienia nakładów w minimalnej kwocie 203 000 tys. zł oraz zwiększenia zatrudnienia o 34 osoby i utrzymania go do 30 czerwca 2020 roku. Warunki określone w zezwoleniu zostały spełnione w trakcie 2017 roku i zgodnie z obecnymi planami Spółka będzie w stanie utrzymać warunek dotyczący utrzymania zatrudnienia do 30 czerwca 2020 roku. Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku ujęła składnik aktywów z tytułu korzyści jakie może uzyskać w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w wysokości odpowiadającej prognozowanym oszczędnościom podatkowym na działalności strefowej w latach 2018 - 2020 w kwocie 36 158 tys. zł.

Poniesione przez Spółkę kwalifikowane nakłady inwestycyjne na dzień zakończenia inwestycji wyniosły 222 603 tys. zł, co w przyszłości może pozwolić na zrealizowanie oszczędności podatkowych na działalności strefowej w wysokości około 111 mln zł (bez uwzględnienia efektu dyskonta).

W przypadku złamania przez Spółkę któregośkolwiek z warunków zezwolenia, Spółka może zostać zobligowana do zwrotu otrzymanej pomocy publicznej.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykazywała składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych w kwocie 15 642 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 31 065 tys. zł), które uznano za możliwe do wykorzystania na podstawie prognoz przyszłych dochodów podatkowych. Zmiana stanu składnika aktywów w porównaniu do 31 grudnia 2016 roku wynika z wykorzystania w 2017 roku 82 325 tys. zł strat podatkowych z lat ubiegłych. Spółka będzie mogła rozliczyć straty w następujących okresach:

Strata za rok	Wartość	Rozliczenie
2013	5 316	2018
2014	7 919	2018 - 2019
2015	964	2018 - 2020
2016	1 443	2018 - 2021
	15 642	

Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)			
	Stan na dzień 01.01.2017	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	74 692	(26 507)	-	48 185
Nieruchomości inwestycyjne	2 541	(234)	-	2 307
Wartości niematerialne	5 855	(12)	-	5 843
Aktywa finansowe	(2 710)	2 815	-	105
Zapasy i prawa majątkowe	3 811	(114)	-	3 697
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(120)	(72)	-	(192)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(6 523)	(687)	-	(7 210)
Świadczenia pracownicze	(12 325)	(4 072)	(338)	(16 735)
Rezerwy	(5 131)	91	-	(5 040)
Kredyty	(62)	(32)	-	(94)
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(1 682)	-	5 296	3 614
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	-	(36 158)	-	(36 158)
Straty podatkowe	(31 065)	15 423	-	(15 642)
Pozostałe	(2 568)	1 931	-	(637)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	24 713	(47 628)	4 958	(17 957)

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)			
	Stan na dzień 01.01.2016	Rachunku zysków i strat* przekształcone	Innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2016* przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	83 583	(8 891)	-	74 692
Nieruchomości inwestycyjne	1 888	653	-	2 541
Wartości niematerialne	5 800	55	-	5 855
Aktywa finansowe	(1 677)	(1 033)	-	(2 710)
Zapasy i prawa majątkowe	2 779	1 032	-	3 811
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(363)	243	-	(120)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(9 504)	2 981	-	(6 523)
Świadczenia pracownicze	(14 789)	2 443	21	(12 325)
Rezerwy	(8 838)	3 707	-	(5 131)
Kredyty	-	(62)	-	(62)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(95)	95	-	0
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	(1 682)	(1 682)
Straty podatkowe	(28 479)	(2 586)		(31 065)
Pozostałe	(535)	(2 033)		(2 568)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	29 770	(3 396)	(1 661)	24 713

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i 31 grudnia 2016 roku Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z różnicą pomiędzy wartością podatkową i księgową posiadanych przez Spółkę akcji spółki Grupa Azoty PUŁAWY. Wartość nieuwjętych różnic przejściowych z tego tytułu wyniosła na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i 31 grudnia 2016 roku 1 775 995 tys. zł.

Ponadto Spółka, jak opisano w Nocie 7.4 ze względu na ograniczony horyzont czasowy posiadanych budżetów podatkowych, nie rozpoznaje składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku związanego z działalnością w specjalnej strefie ekonomicznej w maksymalnej możliwej wysokości.

Nota 8 Działalność zaniechana

W roku 2017 i 2016 działalność zaniechana nie występowała.

Nota 9 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Zysk netto	354 793	193 926
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	99 195 484
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484
Średnia ważona liczba akcji w okresie	99 195 484	99 195 484
Zysk na jedną akcję:		
Podstawowy (zł)	3,58	1,95
Rozwodniony (zł)	3,58	1,95

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Grunty	572	572
Budynki i budowle	396 696	258 386
Maszyny i urządzenia	975 169	623 613
Środki transportu	3 583	4 391
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	16 879	16 207
	1 392 899	903 169
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	161 774	532 352
	1 554 673	1 435 521

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 01.01.2017 roku	572	258 386	623 613	4 391	16 207	532 352	1 435 521
Zwiększenia, w tym:	-	158 443	422 622	11	4 394	210 889	796 359
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	156 894	421 497	11	4 387	210 889	793 678
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	1 492	20	-	7	-	1 519
Zwiększenia pozostałe	-	57	1 105	-	-	-	1 162
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(20 133)	(71 066)	(819)	(3 722)	(581 467)	(677 207)
Amortyzacja	-	(19 827)	(70 479)	(819)	(3 691)	-	(94 816)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	(17)	-	(17)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(269)	(100)	-	(7)	-	(376)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(581 467)	(581 467)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(37)	(487)	-	(7)	-	(531)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	572	396 696	975 169	3 583	16 879	161 774	1 554 673

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 01.01.2016 roku	572	239 353	639 320	2 857	16 411	208 459	1 106 972
Zwiększenia, w tym:	-	39 202	50 246	2 724	3 695	414 071	509 938
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	37 571	49 241	2 601	3 674	414 071	507 158
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	239	1 005	-	21	-	1 265
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 392	-	-	-	-	1 392
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	123	-	-	123
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(20 169)	(65 953)	(1 190)	(3 899)	(90 178)	(181 389)
Amortyzacja	-	(19 322)	(63 933)	(1 176)	(3 820)	-	(88 251)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	(13)	(14)	(36)	-	(63)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(229)	(345)	-	(21)	-	(595)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(88 840)	(88 840)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(152)	(452)	-	(16)	(1 204)	(1 824)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	(432)	(71)	-	(4)	-	(507)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(351)	-	-	-	(351)
Zmniejszenia pozostałe	-	(34)	(788)	-	(2)	(134)	(958)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	572	258 386	623 613	4 391	16 207	532 352	1 435 521

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 31.12.2017 roku							
Wartość bilansowa brutto	572	878 621	2 211 476	16 467	60 651	215 467	3 383 254
Skumulowane umorzenie(-)	-	(475 358)	(1 178 474)	(12 883)	(43 739)	-	(1 710 454)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(6 567)	(57 833)	(1)	(33)	(53 693)	(118 127)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	572	396 696	975 169	3 583	16 879	161 774	1 554 673
Na dzień 31.12.2016 roku							
Wartość bilansowa brutto	572	722 948	1 789 639	16 521	56 496	586 045	3 172 221
Skumulowane umorzenie(-)	-	(456 540)	(1 108 660)	(12 129)	(40 256)	-	(1 617 585)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(8 022)	(57 366)	(1)	(33)	(53 693)	(119 115)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	572	258 386	623 613	4 391	16 207	532 352	1 435 521

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 01.01.2017 roku	-	8 022	57 366	1	33	53 693	119 115
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	37	487	-	7	-	531
Odwrócenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	(1 492)	(20)	-	(7)	-	(1 519)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2017 roku	-	6 567	57 833	1	33	53 693	118 127
Wartość odpisów na dzień 01.01.2016 roku	-	8 109	57 919	1	38	52 489	118 556
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	152	452	-	16	1 204	1 824
Odwrócenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	(239)	(1 005)	-	(21)	-	(1 265)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2016 roku	-	8 022	57 366	1	33	53 693	119 115

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące środków trwałych w wysokości 531 tys. zł (2016 rok: 1 824 tys. zł), które zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Na kwotę tą składają się głównie odpisy aktualizujące dotyczące postawienia w stan likwidacji środków trwałych.

Środki trwałe objęte odpisem aktualizującym przypisane są do segmentów: Tworzywa w wysokości 232 tys. zł, Nawozy w wysokości 207 tys. zł oraz Pozostałe.

Odwroćenie odpisu aktualizującego dotyczy głównie budynku, który został przywrócony do użytkowania jako magazyn składowania nawozów (Segment Pozostałe). Inne odwrócenia odpisu aktualizującego środków trwałych dotyczą środków trwałych, które zostały postawione w stan likwidacji, zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

W roku 2017 Spółka kontynuowała, rozpoczęty w 2014 roku, projekt inwestycyjny Wytwórnia Poliamidów II, nierozliczone nakłady na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszą 113 592 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 210 010 tys. zł). Wytwórnia Poliamidów II, której zadaniem jest poprawa efektywności zagospodarowania produkowanego w ramach Grupy kaprolaktamu, została w 2017 roku uruchomiona i oddana do eksploatacji. Aktualnie instalacja jest w fazie optymalizacji.

Do pozostałych nakładów inwestycyjnych składających się na rzeczowe aktywa trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2017 roku należą nakłady na: odzysk ciepła z procesu przegrupowania Beckmana w wysokości 8 067 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 216 tys. zł), Chemiczne Centrum Technologii i Rozwoju w wysokości 4 931 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 115 tys. zł), modernizację sieci amoniaku chłodniczego w wysokości 3 008 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 2 303 tys. zł), modernizację chłodni wentylatorowej w wysokości 2 715 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1 259 tys. zł) oraz pozostałe mniej istotne nakłady.

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych lub odpisanych, rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 322 888 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 347 854 tys. zł), w tym rzeczowych aktywów trwałych postawionych w stan likwidacji 33 364 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 31 742 tys. zł) oraz rzeczowych aktywów trwałych z dokonanymi odpisami aktualizującymi 179 532 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 189 776 tys. zł). Największą grupę stanowią maszyny i urządzenia, których wartość bilansowa brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 233 057 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 237 706 tys. zł).

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych
w leasingu finansowym, w tym:

Środki transportu

na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
2 387	2 895
2 387	2 895

Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Grunty
Maszyny i urządzenia

na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
95	95
-	596
95	691

Nota 11 Prawo wieczystego użytkowania gruntów

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	369	373

Zestawienie prawa wieczystego użytkowania gruntów

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów
Na dzień 31.12.2017 roku	
Wartość bilansowa brutto	380
Skumulowane umorzenie(-)	(11)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	369
Na dzień 31.12.2016 roku	
Wartość bilansowa brutto	380
Skumulowane umorzenie(-)	(7)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	373

Nota 12 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Patenty i licencje	33 003	32 463
Oprogramowanie komputerowe	5 733	6 187
Koszty prac rozwojowych	3 085	6 511
Pozostałe wartości niematerialne	1 941	2 147
	43 762	47 308
Wartości niematerialne w budowie	3 195	3 556
	46 957	50 864

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje, w tym licencja SAP w kwocie 27 477 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 25 388 tys. zł). Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

Wartość prac badawczych ujętych jako koszt w 2017 roku wyniosła 4 378 tys. zł (w 2016 roku: 6 129 tys. zł).

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	32 463	6 187	6 511	2 147	3 556	50 864
Zwiększenia, w tym:	4 435	88	69	5	4 161	8 758
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	4 435	88	-	-	4 161	8 684
Zwiększenia pozostałe	-	-	69	5	-	74
Zmniejszenia, w tym:(-)	(3 895)	(542)	(3 495)	(211)	(4 522)	(12 665)
Amortyzacja	(3 895)	(542)	(34)	(211)	-	(4 682)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	(4 522)	(4 522)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	(3 461)	-	-	(3 461)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	33 003	5 733	3 085	1 941	3 195	46 957

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	33 838	5 713	5 787	2 359	2 745	50 442
Zwiększenia, w tym:	2 270	962	758	-	4 041	8 031
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	2 270	962	-	-	4 041	7 273
Zwiększenia pozostałe	-	-	758	-	-	758
Zmniejszenia, w tym:(-)	(3 645)	(488)	(34)	(212)	(3 230)	(7 609)
Amortyzacja	(3 645)	(488)	(34)	(212)	-	(4 379)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	(3 230)	(3 230)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	32 463	6 187	6 511	2 147	3 556	50 864

Zestawienie wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Na dzień 31.12.2017 roku						
Wartość bilansowa brutto	68 440	11 782	6 922	3 523	3 195	93 862
Skumulowane umorzenie(-)	(28 737)	(6 049)	(376)	(1 108)	-	(36 270)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	(3 461)	(474)	-	(10 635)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	33 003	5 733	3 085	1 941	3 195	46 957
Na dzień 31.12.2016 roku						
Wartość bilansowa brutto	64 005	11 694	6 853	3 518	3 556	89 626
Skumulowane umorzenie(-)	(24 842)	(5 507)	(342)	(897)	-	(31 588)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	-	(474)	-	(7 174)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	32 463	6 187	6 511	2 147	3 556	50 864

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Na dzień 01.01.2017 roku	6 700	-	474	7 147
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	3 461	-	3 461
Na dzień 31.12.2017 roku	6 700	3 461	474	10 635
Na dzień 01.01.2016 roku	6 700	-	474	7 147
Na dzień 31.12.2016 roku	6 700	-	474	7 147

Nakłady na istotne wartości niematerialne w budowie

Do największych nakładów na wartości niematerialne w budowie należą: rollout systemu CMMS 984 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016: roku 984 tys. zł), zakup licencji firmy Microsoft 723 tys. zł, licencje oraz migracja i optymalizacja systemu SAP na łączną kwotę 874 tys. zł oraz inne mniej istotne projekty.

Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Wartość bilansowa na początek okresu	17 700	19 754
Zwiększenia, w tym:	-	745
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	-	238
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywów	-	507
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 251)	(2 799)
Amortyzacja(-)	(1 166)	(1 407)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	-	(1 392)
Zmniejszenia pozostałe	(85)	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	16 449	17 700

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2017 roku wyniosły 7 626 tys. zł (w 2016 roku: 7 451 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 56 184 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 56 669 tys. zł).

Nota 14 Aktywa finansowe

Nota 14.1 Udziały i akcje

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016* przekształcone
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	3 855 011	3 846 932
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	12 134	12 134
	3 867 145	3 859 066
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 867 145	3 859 066

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednym z elementów pozycji udziały i akcje w jednostkach zależnych są akcje posiadane w spółce PDH Polska S.A. w wysokości 27 821 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 5 000 tys. zł). Spółka ta jest jednostką zależną pośrednio.

Zarząd Spółki w dniu 18 października 2017 roku podjął uchwałę w sprawie nabycia akcji imiennych nowej emisji spółki PDH Polska S.A., co jest związane z planowanym podwyższeniem kapitału przedmiotowej spółki. Na mocy podjętej uchwały postanowiono nabyć 9 400 tys. sztuk akcji imiennych nowej emisji serii D spółki PDH Polska S.A. o wartości nominalnej i emisyjnej 10 zł każda, o łącznej wartości 94 000 tys. zł, poprzez ich objęcie w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PDH Polska S.A. Ustalono, że Spółka dokona wniesienia wpłat na nowe akcje według poniższej zasady:

- kwotę 23 500 tys. zł do dnia 1 marca 2018 roku,
- kwotę 70 500 tys. zł do dnia 1 września 2018 roku.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Kraj	Wartość bilansowa udziałów/akcji
31 grudnia 2017 roku			
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	100	Niemcy	16 057
Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.	100	Polska	1 105
Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.	100	Polska	-
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	100	Polska	31 722
Grupa Azoty PUŁAWY	95,98	Polska	2 496 673
Grupa Azoty SIARKOPOL	99,33	Polska	335 655
Grupa Azoty KĘDZIERZYN	93,48	Polska	350 090
Grupa Azoty POLICE	66,00	Polska	569 250
Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	63,27	Polska	26 638
PDH Polska S.A.	15,46	Polska	27 821
			3 855 011

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Kraj	Wartość bilansowa udziałów/akcji* przekształcone
31 grudnia 2016 roku			
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH	100	Niemcy	16 057
Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.	100	Polska	5
Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.	100	Polska	1 100
Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.	100	Polska	31 722
Grupa Azoty PUŁAWY	95,98	Polska	2 496 673
Grupa Azoty SIARKOPOL	98,42	Polska	350 397
Grupa Azoty KĘDZIERZYN	93,48	Polska	350 090
Grupa Azoty POLICE	66,00	Polska	569 250
Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	63,27	Polska	26 638
PDH Polska S.A.	3,91	Polska	5 000
			3 846 932

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Zestawienie zmian w udziałach i akcjach

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Stan na początek okresu	3 859 066	3 823 142
Zwiększenia, w tym:	27 298	43 471
Zwiększenia z tytułu nabycia	27 298	43 471
Zmniejszenia, w tym:(-)	(19 219)	(7 547)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	-	(20)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(19 219)	(7 527)
Stan na koniec okresu	3 867 145	3 859 066

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zwiększenie z tytułu nabycia dotyczą:

- nabycia akcji w spółce PDH „Polska” S.A. w wysokości 22 821 tys. zł w drodze emisji akcji serii C,
- wykupu akcji imiennych spółki Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. w wysokości 3 377 tys. zł,
- objęcie nowoutworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Grupa Azoty Compounding Sp. z o.o. w wysokości 1 100 tys. zł.

Zmniejszenie związane jest z utworzonym odpisem aktualizującym wartość akcji w Spółce Grupa Azoty KiZCh „Siarkopol” S.A. w kwocie 18 119 tys. zł oraz udziałów w spółce Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o. w kwocie 1 100 tys. zł.

Nota 14.2 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Stan na początek okresu	30 448	22 921
Utworzenie odpisów, w tym:	19 219	7 527
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	19 219	7 527
Stan na koniec okresu	49 667	30 448

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych w postaci wartości akcji Spółki zależnej Grupa Azoty Siarkopol, Spółka dokonała odpisu aktualizującego w kwocie 18 119 tys. zł.

Jednocześnie w związku z odpisaniem wartości złóż siarki, posiadanych przez ww. Spółkę zależną, w poczet wyniku lat ubiegłych, w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Azoty S.A., Spółka przeprowadziła dodatkowy test na utratę wartości na dzień 01.01.2016 i 31.12.2016 roku.

Wynik testu wykazał, że na dzień 01.01.2016 roku wartość aktywów w postaci akcji Spółki Grupa Azoty Siarkopol powinna być obniżona o kwotę 21 528 tys. zł a na dzień 31.12.2016 roku o kwotę 24 655 tys. zł. Kwota 24 655 tys. zł została ujęta jako korekta wyniku lat ubiegłych.

Średnioważony koszt kapitału (WACC) w ujęciu realnym przyjęty w teście na utratę wartości wyniósł 5,27%.

Poniżej zamieszczono podsumowanie przeprowadzonej analizy wrażliwości kwoty odpisu na zmianę kluczowych założeń testu:

Parametry	Zmiana	Wpływ na odpis aktualizujący w tys. zł	
		Zwiększenie odpisu	Zmniejszenie odpisu
EBITDA	5%	-	15 843
	-5%	15 843	-
Zmiana WACC	+0,5 p.p.	11 845	-
	-0,5 p.p.	-	13 633

Nota 14.3 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Pożyczki	320 337	297 830
Pozostałe	2	334
	320 339	298 164
Przypadające na:		
Długoterminowe	249 978	244 220
Krótkoterminowe	70 361	53 944
	320 339	298 164

Zapadalność pożyczek oraz struktura walutowa Na dzień 31 grudnia 2017 roku

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczki	Stopa procentowa	Wartość pożyczki				
			na dzień bilansowy	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
GA ZAK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	268 337	44 360	40 723	122 169	61 085
GA ZCh Police S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	52 000	26 000	6 000	20 000	-
			320 337	70 360	46 723	142 169	61 085

Na dzień 31 grudnia 2016 roku

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczki	Stopa procentowa	Wartość pożyczki				
			na dzień bilansowy	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
GA ZAK S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	223 830	29 610	35 868	88 162	70 190
GA ZCh Police S.A.	PLN	WIBOR 1M + marża	74 000	24 000	24 000	26 000	-
			297 830	53 610	59 868	114 162	70 190

W ramach Umowy o Finansowanie Wewnętrzne zawartej z Grupą Azoty PUŁAWY, Grupą Azoty POLICE, Grupą Azoty KĘDZIERZYN w dniu 28 kwietnia 2015 roku z łącznym limitem w wysokości 1 500 mln zł, służącej redystrybucji środków w ramach scentralizowanego modelu finansowania, Spółka udzieliła spółkom Grupa Azoty POLICE i Grupa Azoty KĘDZIERZYN pożyczek na finansowanie programów inwestycyjnych oraz pozostałych celów określonych w Strategii Grupy, które są oprocentowane wg jednolitej zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Spółki. Istotne warunki pożyczek udzielonych na podstawie Umowy o Finansowanie Wewnętrzne (w tym koszt finansowania oraz istotne kowenanty) zostały zharmonizowane z Umowami o Finansowanie Korporacyjne Spółki.

Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Produkty gotowe	96 013	78 808
Półprodukty, produkcja w toku	28 834	15 283
Materiały	87 262	77 165
Zapasy ogółem, w tym	212 109	171 256
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	<i>17 839</i>	<i>6 526</i>

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	7 832	4 221
Odpisy wartości zapasów wykorzystanie/rozwiązanie w okresie	(6 638)	(5 940)
	1 194	(1 719)

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Zużycie materiałów i energii	948 065	908 697
Zmiana stanu produktów(+/-)	(9 339)	3 510
	938 726	912 207

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Wartość odpisów aktualizujących	7 195	6 001

Dokonany w 2017 roku odpis na zapasy dotyczy zapasów, których koszt wytworzenia (cena nabycia) jest wyższy od cen sprzedaży netto lub okres zalegania na magazynie jest dłuższy niż rok. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych. Rozwiązanie i zawiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmowane jest w pozycji koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Nota 16 Prawa majątkowe

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Prawa do emisji CO ₂	28 426	28 021
Świadectwa pochodzenia energii	1 426	3 402
Prawa majątkowe ogółem, w tym	29 852	31 423

Nota 16.1 Prawa do emisji CO₂

Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Stan praw na początek okresu (jednostki posiadane)	1 243 549	1 018 634
Rozliczone	(996 898)	(1 235 534)
Przyznane	961 501	959 211
Zakupione	117 935	501 238
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	1 326 087	1 243 549
Emisja w okresie sprawozdawczym	1 158 287	997 829

W wyniku realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2016-2017 Spółka otrzyma w 2018 roku 75 068 dodatkowych praw do emisji CO₂. Na dzień 31 grudnia 2017 roku prawa te nie zostały zapisane na rachunku Spółki. W 2017 roku w wyniku realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2015-2016, Spółka otrzymała 348 460 dodatkowych praw do emisji CO₂.

Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016* przekształcone
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	77 446	76 058
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	81 306	66 173
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	47 673	52 559
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	75	450
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	16 807	17 671
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	3 020	3 414
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	257	279
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	2 728	6 217
Pozostałe należności - podmioty powiązane	126	2 350
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	1 968	1 507
	231 406	226 678
Przypadające na:		
Długoterminowe	16 882	18 121
Krótkoterminowe	214 524	208 557
	231 406	226 678

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące należności

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	2 714	8 047
Utworzenie	398	-
Rozwiązanie	(244)	(277)
Wykorzystanie	(37)	(5 056)
Stan na koniec okresu	2 831	2 714
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	2 831	2 714
	2 831	2 714

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

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Nieprzeterminowane	150 443	138 349
Przeterminowane do 60 dni	8 192	3 841
Przeterminowane od 61-180 dni	104	41
Przeterminowane od 181-360 dni	13	-
	158 752	142 231

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

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Nieprzeterminowane	30	29
Przeterminowane do 60 dni	27	37
Przeterminowane od 61-180 dni	63	23
Przeterminowane od 181-360 dni	175	33
Przeterminowane powyżej 360 dni	2 536	2 592
	2 831	2 714

Struktura walutowa należności

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
PLN	110 198	112 532
EUR w przeliczeniu na PLN	108 850	113 435
USD w przeliczeniu na PLN	2 699	660
Pozostałe	9 659	51
	231 406	226 678
Przypadające na:		
Długoterminowe	16 882	18 121
Krótkoterminowe	214 524	208 557
	231 406	226 678

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

Średni okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 28 dni.

Należności o wartości 20 388 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 57 530 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu dyskonta wierzytelności.

Spółka posiada umowę dyskonta wierzytelności jednostki zależnej z regresem. Wartość zdyskontowanych należności oraz zobowiązań z tytułu dyskonta przedstawia poniższa tabela:

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Wartość należności przekazanych do dyskonta	20 388	57 530
Wartość zobowiązań z tytułu dyskonta wierzytelności	20 388	57 530

Nota 17.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Ubezpieczenia	1 266	3 710
Prenumeraty	169	441
Reklama	276	460
Pozostałe	1 274	1 885
	2 985	6 496
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	2 985	6 496
	2 985	6 496

Nota 18 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	28	17
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	152 591	132 486
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	62 448	121 649
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	200 724	1 389
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	156 920	70 490
	572 711	326 031
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	572 711	326 031
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	572 711	326 031

Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku jak i 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Stan rozrachunków z pozostałymi spółkami z Grupy uczestniczącymi w usłudze cash pooling w rzeczywistości jest wykazywany w pozycji pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty (dodatnie saldo) oraz w pozycji pożyczki krótkoterminowe (ujemne saldo).

Od dnia 30 września 2016 roku Spółka wraz z pozostałymi spółkami z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty posiada zawartą z PKO BP umowę cash pooling w rzeczywistości, która zastąpiła wcześniejszą umowę cash pooling wirtualnego w PKO BP. Usługa cash pooling w rzeczywistości służy optymalizacji przepływów finansowych, pozwalając efektywnie zarządzać globalnym limitem płynności i dokonywać jego elastycznej alokacji w Grupie, a tym samym zapewnieniu bezpieczeństwa

finansowego poszczególnych spółek z Grupy, przy równoczesnej optymalizacji przychodów i kosztów odsetkowych w Grupie. Spółka pełni rolę agenta, koordynującego usługę cash pooling w Grupie, co oznacza że poszczególne spółki Grupy rozliczają swoje pozycje ze Spółką, a Spółka rozlicza się z PKO BP. Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych, natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek (patrz nota 21 oraz nota 30).

Pozostała nadwyżka środków pieniężnych, jest ponadto lokowana przez Spółkę na terminowych lokatach bankowych o zapadalności do 3 miesięcy.

Nota 19 Pozostałe aktywa

Nie wystąpiły.

Nota 20 Kapitał własny

Nota 20.1 Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Wartość nominalna akcji AA	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji B	75 582	75 582
Wartość nominalna emisji akcji C	124 995	124 995
Wartość nominalna emisji akcji D	175 400	175 400
	495 977	495 977

Liczba akcji

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

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

Ograniczenie prawa głosu

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

Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Emisja akcji	2 445 409	2 445 409
Koszty emisji(-)	(30 713)	(30 713)
Podatek dochodowy(+/-)	3 574	3 574
	2 418 270	2 418 270

Nota 20.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających zawiera efektywną część skumulowanych zmian wartości instrumentu zabezpieczającego, którym jest kredyt zaciągnięty w EUR, wykorzystywanych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych wynikających z przychodów ze sprzedaży w tej walucie. Ujęte w tym kapitale skumulowane zmiany wartości instrumentu zabezpieczającego zostaną ujęte w rachunku zysków i strat w momencie, w którym wystąpią zabezpieczane przepływy pieniężne.

Nota 20.4 Dywidenda

W dniu 23 sierpnia 2017 roku została wypłacona dywidenda za 2016 rok, a dniem ustalenia prawa do dywidendy był 4 sierpnia 2017 roku.

Uchwałą o podziale zysku podjęto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w dniu 30 czerwca 2017 roku. Z wypracowanego zysku przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 78 364 432,36 zł, tj. 0,79 zł na 1 akcję.

Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Kredyty	1 394 229	1 165 271
Pożyczki	273 897	308 394
	1 668 126	1 473 665
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 357 234	1 166 290
Krótkoterminowe	310 892	307 375
	1 668 126	1 473 665

W ramach scentralizowanego modelu finansowania Spółka posiada zawartą w 2015 roku na okres 5 lat z PKO BP S.A., BGK, BZ WBK oraz ING konsorcjalną Umowę Kredytu Odnawialnego w kwocie 1 500 mln zł, która służyła w części refinansowaniu niektórych umów kredytowych, a w pozostałej części służy finansowaniu programów inwestycyjnych oraz pozostałych celów określonych w długoterminowej Strategii Grupy Azoty.

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

Spółka wraz z Grupą Azoty Puławy S.A., Grupą Azoty Police S.A., Grupą Azoty ZAK S.A. i Grupą Azoty ATT Polymers GmbH, posiada ponadto zawartą umowę Kredytu w formie Limitu Kredytu Wielocelowego (LKW) z PKO BP w kwocie 240 mln zł (w tym 20 mln zł sublimitu Spółki) oraz wraz z pozostałymi wybranymi spółkami zależnymi, Umowę Kredytu w Rachunku Bieżącym (KRB) z PKO BP w kwocie 310 mln zł (w tym 96,2 mln zł sublimitu Spółki), obowiązujące do 30 września 2019 roku.

Stan w/w umów Grupy Azoty S.A. na 31 grudnia 2017 roku

Tytuł kredytu lub pożyczki	Waluta	Stopa procentowa	Wartość kredytu na dzień bilansowy w walucie	Wartość kredytu na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
Kredyt Odnawialny (konsorcjalny)	PLN	WIBOR 1M + marża	710 003	710 003	(863)	(1 044)	711 910	-
Kredyt Odnawialny (konsorcjalny)	EUR	EURIBOR 1M + marża	1 104	4 591	(7)	(6)	4 604	-
Kredyt terminowy w EBI	EUR	stała	127 134	529 809	37 769	75 656	227 052	189 332
Kredyt terminowy EBOiR	PLN	WiBOR 6M + marża	149 826	149 826	96	23 003	69 071	57 656
Zobowiązania z tyt. Cash Poolingu-Rzeczywistego	PLN	WIBOR 1M x współczynnik	273 897	273 897	273 897	-	-	-
			1 668 126	310 892	97 609	1 012 637	246 988	

Stan w/w umów Grupy Azoty S.A. na 31 grudnia 2016 roku

Tytuł kredytu lub pożyczki	Waluta	Stopa procentowa	Wartość kredytu na dzień bilansowy w walucie	Wartość kredytu na dzień bilansowy w PLN	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
Kredyt Odnawialny (konsorcjalny)	PLN	WIBOR 1M + marża	708 961	708 961	(863)	(1 043)	710 867	-
Kredyt Odnawialny (konsorcjalny)	EUR	EURIBOR 1M + marża	1 104	4 862	(7)	(7)	4 876	-
Kredyt terminowy w EBI	EUR	stała	100 000	441 855	(90)	31 493	189 346	221 106
Kredyt terminowy EBOiR	PLN	WiBOR 6M + marża	9 593	9 593	(59)	(78)	4 417	5 313
Pożyczka z GA Siarkopol	PLN	WIBOR 1M + marża	50 000	50 000	50 000	-	-	-
Zobowiązania z tyt. Cash Poolingu-Rzeczywistego	PLN	WIBOR 1M x współczynnik	258 394	258 394	258 394	-	-	-
			1 473 665	307 375	30 365	909 506	226 419	

Istotne kowenanty, warunki i sposób zabezpieczenia kredytów zawartych z EBI i EBOiR oraz parasolowych umów KRB i LKW zawartych z PKO BP, są zharmonizowane z konsorcjalną Umową Kredytu Odnawialnego.

Dalsze informacje dotyczące kowenantów zostały przedstawione w nocie 28.3.2.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka dysponuje wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z wyżej wymienionych umów w wysokości około 896 mln zł.

Informacje na temat otrzymanych pożyczek zostały przedstawione w nocie 30.

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	1 133 726	1 133 726	273 123	21 953	780 994	57 656
EUR	zmienna	1 104	4 591	-	-	4 591	-
EUR	stała	127 134	529 809	37 769	75 656	227 052	189 332
		1 668 126	310 892	97 609	1 012 637	246 988	

Na dzień 31 grudnia 2016 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	1 026 948	1 026 948	307 375	-	714 260	5 313
EUR	zmienna	1 104	4 862	-	-	4 862	-
EUR	stała	100 000	441 855	-	30 365	190 384	221 106
		1 473 665	307 375	30 365	909 506	226 419	

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

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

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

- konsorcjalnego Kredytu Odnawialnego w kwocie 1 500 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 1 800 mln zł),
- umowa Kredytu w Rachunku Bieżącym z PKO BP w kwocie 310 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 372 mln zł),
- umowa Limitu Kredytu Wielocelowego z PKO BP w kwocie 240 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 288 mln zł),
- umowa kredytu z EBI w kwocie 550 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 660 mln zł),
- umowa kredytu z EBOIR w kwocie 150 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 180 mln zł).

Ponadto po dniu bilansowym - z dniem 25 stycznia 2018 roku - każda z w/w spółek zależnych udzieliła gwarancji do wysokości 1/3 ze 120% umowy kredytu nowo zawartej przez Spółkę z EBI na kwotę 145 mln EUR (łącznie gwarancje do kwoty 174 mln EUR).

Nota 22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016* przekształcone
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 541	2 140
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	20 388	57 530
Pozostałe	28 246	33 999
	50 175	93 669
Przypadające na:		
Długoterminowe	25 860	28 538
Krótkoterminowe	24 315	65 131
	50 175	93 669

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W pozycji dotyczącej pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zaprezentowano kwotę zobowiązań Spółki z tytułu finansowania działalności statutowej Polskiej Fundacji Narodowej.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	31 grudnia 2017 roku			31 grudnia 2016 roku		
Do roku	450	23	427	635	34	601
1 do 3 lat	1 148	34	1 114	1 003	50	953
3 do 5 lat	-	-	-	593	7	586
	1 598	57	1 541	2 231	91	2 140

Zakres rzeczowy umowy leasingu obejmuje leasing środków transportu. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 2 387 tys. zł. Umowy zostały zawarte w latach 2014-2016, z okresem obowiązywania do 3 lat oraz z opcją wykupu przedmiotu leasingu.

W 2017 roku Spółka nie zawierała nowych umów leasingowych.

Nota 22.1 Zmiana zobowiązań wynikających z działalności finansowej

31 grudnia 2017

	Nota	1 stycznia 2017	zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	skutki zmian kursów walutowych	inne zmiany	31 grudnia 2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	21	1 166 290	215 298	(25 589)	1 235	1 357 234
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (długoterminowe)	22	1 539	(425)	-	-	1 114
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	21	307 375	3 517	-	-	310 892
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (krótkoterminowe)	22	601	(174)	-	-	427
Pochodne instrumenty finansowe	28	1 108	(1 108)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	22	57 530	(35 905)	(1 237)	-	20 388
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	33 999	(7 000)	-	1 247	28 246
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej		1 568 442	174 203	(26 826)	2 482	1 718 301
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	93 669	(43 504)	(1 237)	1 247	50 175
Pochodne instrumenty finansowe	28	1 108	(1 108)	-	-	-
Kredyty i pożyczki	21	1 473 665	218 815	(25 589)	1 235	1 668 126

Nota 23 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Płatne w okresie do 1 roku	1 444	1 400
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 216	4 228
Płatne powyżej 5 lat	4 099	4 797
	10 759	10 425

Zakres rzeczowy umowy leasingu obejmuje dzierżawę terenów, budynków i budowli. Umowy leasingu zawierane są sukcesywnie od 2011 roku, w zależności od pojawiających się nowych inwestorów i zawierane są zarówno na czas określony jak i nieoznaczony. Przedłużenie umów dzierżawy, które zostały zawarte na czas oznaczony, następują na drodze indywidualnych negocjacji.

Kwoty stawek dzierżawy dla spółek zależnych ustalane są uchwałą Zarządu Spółki, a stawki dla pozostałych podmiotów ustalane są na drodze indywidualnych negocjacji. Podstawą indeksacji stawek za dzierżaw jest wzrost lokalnych podatków od nieruchomości i zmiana wskaźnika wzrostu cen ogłaszanego przez Prezesa GUS. W umowach leasingu zawarty jest zakaz poddzierżawiania nieruchomości podmiotom trzecim.

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Płatne w okresie do 1 roku	10 318	10 779
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 807	4 278
	15 125	15 057

Prezentowane kwoty nie uwzględniają opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów (1 279 tys. zł rocznie).

Zakres rzeczowy powyższych umów obejmuje najem i dzierżawę kolejowych wagonów towarowych oraz najem wózków widłowych.

Umowy dotyczące najmu i dzierżawy kolejowych wagonów towarowych zostały zawarte w latach 2005-2017 i są umowami jednorocznymi, z możliwością przedłużenia. Podstawą ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych są zapytania ofertowe, negocjacje handlowe, uwarunkowania rynkowe w zależności od stopnia wyposażenia w aparaturę załadowniczo-wyładowniczą. W umowach nie jest przewidziana opcja zakupu, a warunki przedłużenia trwania umowy określa każda z umów indywidualnie. Indeksacja ceny określona jest w zależności od zawieranej umowy, z zapisem możliwości dostosowania stawek dzierżawnych w przypadku znaczących zmian ekonomicznych w trakcie okresu dzierżawy.

Umowa dotycząca najmu wózków widłowych zawarta została w 2016 roku, a rozpoczęła się od dostawy wózków od kwietnia 2017 roku. Umowa zawarta do końca marca 2022 roku. Minimalny czas na jaki wynajęty zostanie każdy spośród środków transportu wynosi 5 lat od momentu faktycznego wydania danego środka transportu, z możliwością wydłużenia okresu trwania wynajmu na dalszy czas określony. Umowa zawiera opcje zakupu środków transportu w stosunku do których okres najmu minął po cenie sprzedaży ustalonej na warunkach rynkowych. Umowa nie zawiera klauzul dotyczących indeksacji cen.

Płatności ujęte w kosztach

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Płatności ujęte w kosztach	16 292	15 532

Nota 24 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	20 755	19 626
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	21 054	21 591
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	4 950	4 216
Pozostałe	3 738	3 697
	50 497	49 130
Przypadające na:		
Długoterminowe	47 459	46 136
Krótkoterminowe	3 038	2 994
	50 497	49 130

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	27 539	28 051
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	831	894
Koszty odsetek(+)	993	841
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:	1 783	(106)
- zmian szacunków demograficznych(+/-)	3 781	1 194
- zmian szacunków finansowych(+/-)	(1 998)	(1 300)
Koszty przeszłego zatrudnienia(+/-)	-	(747)
Wyłacone świadczenia(-)	(1 703)	(1 394)
Stan na koniec okresu	29 443	27 539

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	21 591	25 322
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	741	894
Koszty odsetek(+)	777	760
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	144	129
Koszty przeszłego zatrudnienia(+/-)	-	(3 283)
Wyłacone świadczenia(-)	(2 199)	(2 231)
Stan na koniec okresu	21 054	21 591

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Stopa dyskontowa	3,4%	3,6%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	3,0%	4,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3,0%	3,5%

Analiza wrażliwości

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	448	502	10	84	145
Stopa dyskonta x 90%	457	660	12	97	345
Stopa wzrostu minimalnego wynagrodzenia x 110%	-	581	11	-	-
Stopa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia x 110%	402	6	-	85	303

Na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	497	500	9	89	122
Stopa dyskonta x 90%	518	692	12	104	333
Stopa wzrostu minimalnego wynagrodzenia x 90%	-	769	11	-	-
Stopa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia x 90%	503	8	-	102	325

Nota 25 Rezerwy

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Rezerwa na sprawy sądowe	56	65
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	19 047	18 166
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	8 713	8 161
Pozostałe	729	1 955
	28 545	28 347
Przypadające na:		
Długoterminowe	27 345	25 992
Krótkoterminowe	1 200	2 355
	28 545	28 347

Rezerwa na ochronę środowiska

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone do roku 2031. Rezerwę na rekultywację terenów oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat

środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów. Rezerwę na oczyszczenie hal oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia murów w takim stopniu, aby ilość rtęci nie przekraczała poziomów dopuszczalnych, dzięki czemu gruz z późniejszego wyburzenia obiektów będzie można składować jako odpady obojętne i inne niż niebezpieczne.

Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 18 002 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 16 946 tys. zł). Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerw długoterminowych zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 1,8% (2016 rok: 2,2%).

W 2017 roku Spółka nie poniosła wydatków związane z rekultywacją (w 2016 roku: 203 tys. zł).

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej

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

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

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

W 2017 roku poniesiono wydatki w kwocie 79 tys. zł (w 2016 roku: 557 tys. zł).

Sądowe sprawy sporne

Spółka zawarła z Cenzin Sp. z o.o. kontrakt o generalne wykonawstwo inwestycji. Spółka Cenzin Sp. z o.o. złożyła przeciwko Spółce powództwo o zapłatę kwoty 8 679 tys. zł, wnosząc o ustalenie istnienia umowy określającej wyższą wysokość wynagrodzenia niż ustalona w w/w kontrakcie kwota ryczałtowa oraz wydłużenie terminu realizacji kontraktu z uwagi na zwiększony zakres inwestycji. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie odbyła się żadna rozprawa. W dniu 12 kwietnia 2018 roku zostało przeprowadzone posiedzenie mediacyjne. Spółka szacuje, że ryzyko przegrania sporu ze spółką Cenzin Sp. z o.o. można aktualnie ocenić jako wynoszące poniżej 50%. Ocena ta może jednak ulec zmianie w zależności od dalszego przebiegu sprawy.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2017 roku	65	18 166	8 161	1 955	28 347
Zwiększenia, w tym:	-	881	552	484	1 917
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	881	552	484	1 917
Zmniejszenia, w tym:(-)	(9)	-	-	(1 710)	(1 719)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(9)	-	-	(1 564)	(1 573)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	-	-	(146)	(146)
Stan na 31.12.2017 roku	56	19 047	8 713	729	28 545

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2016 roku	74	17 483	7 479	4 424	29 460
Zwiększenia, w tym:	-	886	1 239	411	2 536
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	886	1 239	411	2 536
Zmniejszenia, w tym:(-)	(9)	(203)	(557)	(2 880)	(3 649)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(9)	(203)	(557)	(2 327)	(3 096)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	-	-	(553)	(553)
Stan na 31.12.2016 roku	65	18 166	8 161	1 955	28 347

Nota 26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016* przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	23 666	30 506
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	117 568	106 849
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	20 014	22 658
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 584	7 717
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	13 915	15 624
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	18 609	28 819
Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane	-	11
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	3 768	702
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	7 473	5 166
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	-	809
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	68 276	43 256
Przychody przyszłych okresów	2	23
	280 875	262 140
Przypadające na:		
Długoterminowe	32	-
Krótkoterminowe	280 843	262 140
	280 875	262 140

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Nieprzeterminowane	136 295	136 681
Przeterminowane do 60 dni	4 091	668
Przeterminowane od 61-180 dni	36	4
Przeterminowane od 181-360 dni	812	2
	141 234	137 355

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
PLN	214 835	207 051
EUR w przeliczeniu na PLN	65 548	54 594
USD w przeliczeniu na PLN	456	393
Pozostałe	36	102
	280 875	262 140

Nota 26.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016* przekształcone
Nagroda roczna	20 240	4 281
Niewykorzystane urlopy	4 794	4 598
Nagroda motywacyjna	2 765	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów pracownicze	5 724	2 154
Koszty związane ze sprzedażą licencji	149	149
Certyfikaty energii	3 321	3 444
Emisja CO ₂	25 449	22 565
Niezafakturowane koszty	595	464
Usługi marketingowe	2 776	3 760
Pozostałe	2 463	2 651
	68 276	44 066
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	68 276	44 066
	68 276	44 066

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nota 27 Dotacje

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Dotacje rządowe	27 481	19 374
Dotacje pozostałe	-	1 695
	27 481	21 069
Przypadające na:		
Długoterminowe	26 394	19 222
Krótkoterminowe	1 087	1 847
	27 481	21 069

W 2017 roku Spółka otrzymała 371 tys. zł (w roku 2016: 6 760 tys. zł) dofinansowania na realizację budowy Instalacji Oczyszczania Spalin.

Ponadto Spółka otrzymała dotację w wysokości 523 tys. zł na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego. Docelowo Spółka na realizację tego zadania ma otrzymać dotację w kwocie nieprzekraczającej 20 020 tys. zł.

Spółka otrzymała i rozliczyła dotacje z tytułu darmowych praw do emisji CO₂ w wysokości 14 028 tys. zł (w 2016 roku: 13 092 tys. zł). Spółka otrzymała również w roku 2017 prawa do emisji CO₂ z tytułu realizacji zadania inwestycyjnego ujętego w KPI o wartości 7 009 tys. zł (w 2016 roku: 8 281 tys. zł).

Nota 28 Instrumenty finansowe

Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zobowiązania, na które składają się kredyty i pożyczki ujawnione w nocie 21, pozostałe zobowiązania finansowe ujawnione w nocie 22 oraz kapitał własny ujawniony w nocie 20.

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

Nota 28.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 071	834
Pożyczki i należności	481 184	444 252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572 711	326 031
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	107	107
	1 055 073	771 224
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Udziały i akcje	107	107
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	160 845	146 088
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572 711	326 031
Instrumenty pochodne	1 071	834
Pozostałe aktywa finansowe	320 339	298 164
	1 055 073	771 224

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 108
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	1 907 008	1 761 930
	1 907 008	1 763 038
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 357 234	1 166 290
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	310 892	307 375
Pochodne instrumenty finansowe	-	1 108
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	188 707	194 596
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	25 860	28 538
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	24 315	65 131
	1 907 008	1 763 038

W pozycji „Aktywa finansowe wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”, zaprezentowano w/w pozycję aktywów pomniejszoną o należności niefinansowe, które nie zalicza się do kategorii instrumentów finansowych (w tym:

należności z tytułu udzielonych zaliczek, należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń, rozliczenia międzyokresowe czynne).

W pozycji „Zobowiązania finansowe wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”, zaprezentowano w/w pozycję pasywów pomniejszoną o zobowiązania niefinansowe, które nie zalicza się do kategorii instrumentów finansowych (w tym: zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń, zobowiązania wobec akcjonariuszy, rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów).

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

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 179	-
Pożyczki i należności	(42)	(8)
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(761)
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	-	-
	2 137	(769)

Powyższe zestawienie nie obejmuje zysków i strat z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, zaprezentowanych w notcie 5 Przychody finansowe oraz notcie 6 Koszty finansowe.

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Spółka nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku, których warunki zostały renegotjowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności opisanych w notcie 17 Spółka nie tworzyła innych odpisów dotyczących instrumentów finansowych,
- w Spółce w roku 2017 i 2016 nie wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy, inne jak wynikające z umownego harmonogramu spłat pożyczek.
- w 2017 roku i w 2016 roku Spółka nie emitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy, a także mieszczących w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- w 2017 roku i 2016 roku Spółka nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 28.3.1 Ryzyko kredytowe

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

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 071	834
Pożyczki i należności	481 184	444 252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572 711	326 031
	1 054 966	771 117

Należności z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Segment Nawozy-Agro	26 170	17 340
Segment Tworzywa	118 539	114 119
Segment Energetyka	4 843	3 408
Segment Pozostałe	9 200	7 364
	158 752	142 231

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych stanowią 51,2% (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 46,5%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. Należności te w 93,5% (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 92,6%) są objęte ochroną w ramach polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., która ogranicza ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 8% wartości ubezpieczonych należności). Polisa ta zapewnia bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości 92-95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych, stanowiące 48,8% (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 53,5%) należności z tytułu dostaw i usług ogółem, nie są obejmowane ubezpieczeniem.

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

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

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

Okolo 60,0% (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 66,1%) salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 40,0% (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 33,9%) to należności od odbiorców krajowych. Obroty Spółki koncentrują się w dwóch głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największą grupę stanowią odbiorcy segmentu Tworzyw, od których należności stanowią 74,7% (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 80,2%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają należności od Spółki Grupa Azoty ATT Polymers GmbH oraz od pozostałych odbiorców zagranicznych, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

Drugą istotną grupę stanowią odbiorcy segmentu Nawozy-Agro, od których należności stanowią 16,5% (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 12,2%) ogółu należności Spółki z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż odbywa się częściowo w formie przedpłat, natomiast w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

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

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Przeterminowane do 60 dni	8 192	3 841
Przeterminowane od 61-180 dni	117	41
	8 309	3 882

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota 17.

Środki pieniężne i lokaty

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

Nota 28.3.2 Ryzyko płynności

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

Spółka zaciągnęła pożyczki i kredyty, w ramach umów które zawierają jednolite i zharmonizowane kowenanty. Złamanie tych kowenantów w przyszłości mogłoby skutkować koniecznością spłaty tych pożyczek i kredytów wcześniej niż przedstawiono w tabeli poniżej. W latach 2017 i 2016 w Spółce nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań.

Płatności odsetek od kredytów, pożyczek i innych instrumentów finansowych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej zostały oszacowane na bazie stóp procentowych na dzień bilansowy, które mogą się zmienić w przyszłości.

W ramach wdrożonego w 2015 roku scentralizowanego modelu finansowania opisanego szerzej w nocie 21 Spółka posiada umowy finansowania korporacyjnego na łączną kwotę 2,2 mld zł pozwalające na długoterminowe zapewnienie płynności finansowej, z uwzględnieniem finansowania zarówno długoterminowej Strategii jak i bieżących celów operacyjnych.

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

31 grudnia 2017

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	1 907 008	1 996 693	552 757	1 177 672	266 264
kredyty i pożyczki	1 668 126	1 754 500	339 712	1 162 524	252 264
leasing	1 541	1 598	450	1 148	-
faktoring i dyskonto wierzytelności	20 388	20 388	20 388	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	28 246	31 500	3 500	14 000	14 000
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	188 707	188 707	188 707	-	-
	1 907 008	1 996 693	552 757	1 177 672	266 264

31 grudnia 2016 (przekształcone)

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 108	1 108	1 108	-	-
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	1 761 930	1 855 972	591 291	1 016 236	248 445
kredyty i pożyczki	1 473 665	1 563 115	331 530	1 000 640	230 945
leasing	2 140	2 231	635	1 596	-
faktoring i dyskonto wierzytelności	57 530	57 530	57 530	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	33 999	38 500	7 000	14 000	17 500
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	194 596	194 596	194 596	-	-
	1 763 038	1 857 080	592 399	1 016 236	248 445

Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

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

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

	Wartość bieżąca 31.12.2017	Wartość bieżąca 31.12.2016
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe(-)	(529 809)	(442 417)
	(529 809)	(442 417)
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	893 020	623 844
Zobowiązania finansowe(-)	(1 160 246)	(1 090 918)
	(267 226)	(467 074)

Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej, natomiast w celu dywersyfikacji wpływu ryzyka zmian stóp procentowych część kredytów bankowych zaciągnęła w latach 2015 - 2017 wg stałej stopy procentowej.

Pozostałe działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Występujące w 2017 roku nadwyżki środków finansowych Spółki były w większości objęte usługą cash-poolingu rzeczywistego i oprocentowane wg stopy WIBOR 1M, a w pozostałej części krótkoterminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza 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 2017	(2 672)	2 672	-	-
31 grudnia 2016 (przekształcone)	(4 592)	4 592	-	-

Ryzyko kursowe

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

surowcowego, oraz zakupów krajowych indeksowanych w walucie, zmniejszając w dużej mierze ekspozycję Spółki na ryzyko zmian kursów walutowych.

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

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

Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe:

31 grudnia 2017 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne w walutach obcych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Terminowe kontrakty walutowe(+/-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, factoringu i dyskonta(-)
Pozostałe zobowiązania finansowe(-)

EUR	USD	CHF
26 010	775	2 550
5 212	11 693	-
(15 704)	(130)	(10)
(128 239)	-	-
(9 000)	-	-
(4 888)	-	-
-	-	-
(126 609)	12 338	2 540

Razem w danej walucie

Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)

110	2 148	453
(110)	(2 148)	(453)
(26 513)	-	-
26 513	-	-

31 grudnia 2016 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne w walutach obcych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Terminowe kontrakty walutowe(+/-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, factoringu i dyskonta(-)

EUR	USD	CHF	GBP
25 762	163	9	3
27 354	152	-	-
(12 358)	(94)	-	(20)
(101 104)	-	-	-
(32 811)	-	-	-
(13 004)	-	-	-
(106 161)	221	9	(17)

Razem w danej walucie

Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)

(1 363)	46	2	(4)
1 363	(46)	(2)	4
(22 120)	-	-	-
22 120	-	-	-

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

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 2017	2 710	(2 710)	(26 513)	26 513
31 grudnia 2016	(1 319)	1 319	(22 120)	22 120

Ryzyko zmiany cen

Uwzględniając fakt, iż adekwatne instrumenty finansowe zabezpieczenia ryzyka cenowego głównych surowców i produktów Spółki nie występują, lub nie stwierdzono istotnej korelacji między kształtowaniem cen tego rodzaju instrumentów zabezpieczających oraz cen kontraktowych surowców i produktów, Spółka nie planuje ich wykorzystania do zabezpieczenia zmienności cen. Celem Spółki jest ograniczenie ryzyka zmienności cen poprzez hedging naturalny polegający na powiązaniu możliwie największej części obrotów zakupowych i sprzedażowych (przede wszystkim ciągu produkcyjnego: fenol, benzen, kaprolaktam, poliamid) w zawieranych kontraktach ramowych ze zmianami cen notowań ICIS dla bazowego surowca.

Nota 28.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich zmienny charakter oprocentowania,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów wynosi 535 490 tys. zł, a ich wartość godziwa około 529 810 tys. zł (poziom 2 klasyfikacji wartości godziwej),
- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

W Spółce nie wystąpiły w latach 2017 i 2016 instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.

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

31 grudnia 2017 roku

Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

- akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
- terminowe kontrakty walutowe

Poziom II	Poziom III
-	107
1 071	-
1 071	107

31 grudnia 2016 roku

Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

- akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
- kontrakty na zakup uprawnień do emisji CO₂

Poziom II	Poziom III
-	107
834	-
834	107

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

- terminowe kontrakty walutowe

1 108	-
1 108	-

Przyjęta w tabeli hierarchia wartości godziwej jest następująca:

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

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

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

Spółka posiada inwestycję o wartości 107 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 107 tys. zł) w udziały spółek, które zostały zakwalifikowane do poziomu III, ponieważ udziały te nie są notowane na aktywnym rynku oraz nie wystąpiły transakcje dotyczące tych udziałów. Wartość godziwa udziałów została oszacowana przez rzeczoznawcę za pomocą technik wyceny zawierających istotne nieobserwowane dane wsadowe, tj. prognozy przepływów pieniężnych oraz stopy dyskonta.

Nota 28.5 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 9 mln EUR (z terminami zapadalności: od stycznia do marca 2018 roku po 2 mln EUR miesięcznie oraz od kwietnia do czerwca 2018 po 1 mln EUR. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty wynosiła 33 mln EUR.

Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z walutowych przepływów pieniężnych. Walutowe transakcje terminowe i pochodne zawierane są zgodnie

z walutową ekspozycją netto Spółki i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności kursu walutowego.

	Wartość nominalna	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Wartość nominalna	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
	31 grudnia 2017 roku			31 grudnia 2016 roku		
Terminowe kontrakty walutowe	37 538	1 071	-	145 992	-	1 108
Instrumenty pochodne razem, w tym:	37 538	1 071		145 992	-	1 108
Krótkoterminowe	37 538	1 071		145 992	-	1 108

Nota 28.6 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko walutowe. Pozycją zabezpieczającą jest kredyt walutowy w EUR o wartości wynoszącej na dzień 31 grudnia 2017 roku 127 134 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 100 000 tys. EUR), którego spłata nastąpi od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 9 081 tys. EUR każda. Wartość bilansowa kredytu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 535 490 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 444 874 tys. zł). W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto w 2017 roku kwotę 19 022 tys. zł (w 2016 roku: (8 788) tys. zł) stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W latach 2017 i 2016 Spółka nie przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat żadnych kwot związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

Nota 29 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 31.12.2017	na dzień 31.12.2016
Poręczenia	7 508	-

Udzielone poręczenie służy zabezpieczeniu dotacji udzielanej spółce Grupa Azoty ATT Polymers GmbH przez Bank Inwestycyjny Kraju Związkowego Brandenburgia (ILB) na sfinansowanie 20% nakładów na przedsięwzięcie pn. „Budowa Centrum Logistycznego” w Guben.

Nowe centrum logistyczne wraz z zapleczem biurowym będzie świadczyło usługi związane z magazynowaniem, pakowaniem i dystrybucją produktów pochodzących z Grupy Azoty.

Nota 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami zależnymi

Transakcje handlowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym
31 grudnia 2017 roku i na ten dzień

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane Grupa Azoty	310 596	75 591	205 804	28 992
Podmioty powiązane Grupa Azoty KĘDZIERZYN	-	-	156	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	88	11	93	25
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	29 953	1 847	6 181	217
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	3 159	455	70 089	8 347
	343 796	77 904	282 323	37 581

W okresie 12 miesięcy zakończonym
31 grudnia 2016 roku i na ten dzień

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane Grupa Azoty	347 852	77 694	367 762	35 882
Podmioty powiązane Grupa Azoty KĘDZIERZYN	-	-	208	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	84	33	179	61
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	30 435	1 028	12 719	732
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	3 214	382	80 265	10 275
	381 585	79 137	461 133	46 950

Pozostałe transakcje

W okresie 12 miesięcy zakończonym
31 grudnia 2017 roku

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Podmioty powiązane Grupa Azoty	1 265	115	245 136	5 513
Podmioty powiązane Grupa Azoty KĘDZIERZYN	13	-	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	-	-	-	1 113
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	-	-	313	203
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	1 385	1 947	-	539
	2 663	2 062	245 449	7 368

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2016 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	1 644	792	286 352	4 877
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	-	-	-	207
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	8	-	45	71
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	1 391	3 923	-	114
	3 043	4 715	286 397	5 269

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W 2017 roku Spółka udzieliła pożyczek w łącznej kwocie 77 918 tys. zł spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN (w 2016 roku: 80 722 tys. zł spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN).

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

W 2017 roku Spółka spłaciła pożyczkę udzieloną przez Grupę Azoty SIARKOPOL w kwocie 50 000 tys. zł.

Cash pooling

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych w kwocie 156 919 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 70 490 tys. zł), natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek i na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszą 273 897 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016: 258 394 tys. zł).

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Spółki nie zawierała w 2017 roku transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Świadczenia krótkoterminowe	9 083	5 240
Świadczenia po okresie zatrudnienia	2	(6)
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	-	2 178
Inne świadczenia długoterminowe	1	-
	9 086	7 412

Zasady wynagradzania Członków Zarządu

Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z:

- części stałej, stanowiącej wynagrodzenie miesięczne podstawowe,
- części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki,
- świadczeń dodatkowych, przyznawanych każdorazowo przez Radę Nadzorczą.

Kwota miesięcznego wynagrodzenia stałego została ustalona jako krotność (w zależności od sprawowanej funkcji) przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego ogłoszonego przez Prezesa GUS. Począwszy od miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym Prezes GUS ogłosił wysokość przeciętnego wynagrodzenia kwota wynagrodzenia stałego ulega automatycznej, odpowiedniej zmianie.

Wynagrodzenie stałe zostaje pomniejszone o kwotę przypadającą na dni, w które Członek Zarządu nie świadczył usług (za wyjątkiem przysługujących 26 dni roboczych przerwy w wykonywaniu umowy).

Stale miesięczne wynagrodzenie obejmuje wszystkie składniki i elementy wynagrodzenia płatne miesięcznie.

Zasady premiowania Członków Zarządu

Wynagrodzenie zmienne (uzupełniające) uzależnione jest od poziomu realizacji celów zarządczych oraz zgodne z zasadami określonymi w Uchwale nr 8 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2016 roku (zmienionej Uchwałą Nr 37 Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2017 roku), a także w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1202).

Wynagrodzenie zmienne przysługuje po:

- zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły za rok obrotowy,
- udzieleniu Członkowi Zarządu przez Walne Zgromadzenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w danym roku obrotowym,
- przedłożeniu przez Członka Zarządu sprawozdania z wykonania celów zarządczych,
- zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą stopnia realizacji przez Członka Zarządu celów zarządczych na dany rok,
- podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wykonania celów zarządczych i ustalenia wysokości należnej wypłaty wynagrodzenia zmiennego.

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

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Świadczenia krótkoterminowe	1 827	2 102

Pożyczki

W 2017 roku i 2016 roku Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z Właścicielami

Według stanu na 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała kredyt zaciągnięty w EBOIR na kwotę 150 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 10 018 tys. zł).

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	198 220	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen	91 472	zakup surowców
Polska Grupa Górnicza	31 681	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	23 794	zakup usług transportowych
Tauron	24 265	zakup energii elektrycznej i miatu węglowego
PGE	17 231	zakup energii elektrycznej
Enea S.A.	9 733	zakup energii elektrycznej
PZU S.A.	8 401	ubezpieczenia rzeczowe
Katowicki Holding Węglowy	7 648	zakup miatu węglowego
Polska Fundacja Narodowa	7 000	wpłata na działalność statutową fundacji
PKO BP	6 764	spłata odsetek i prowizji
BGK	6 450	spłata odsetek i prowizji
Jastrzębska Spółka Węglowa	1 160	zakup miatu węglowego
	433 819	

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PKN Orlen	101 012	zakup surowców
PGNiG	97 968	zakup gazu ziemnego
PGE	32 473	zakup energii elektrycznej
PKP Cargo	27 259	zakup usług transportowych
Tauron	16 894	zakup energii elektrycznej
Polska Grupa Górnicza	13 419	zakup miatu węglowego
Katowicki Holding Węglowy	11 788	zakup miatu węglowego
Polska Fundacja Narodowa	7 000	wpłata na fundusz założycielski
PKO BP	6 980	spłata odsetek i prowizji
BGK	6 387	spłata odsetek i prowizji
PZU S.A.	6 374	ubezpieczenia rzeczowe
Kompania Węglowa	5 794	zakup miatu węglowego
	333 348	

Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2017 roku Spółka podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej oraz projektowej. Najistotniejsze z nich dotyczą:

- budowy i zakupu urządzeń w ramach Chemicznego Centrum Technologii i Rozwoju - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 37 432 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 400 tys. zł),
- intensyfikacji instalacji kwasu azotowego technicznego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 36 142 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 0 tys. zł),
- zagospodarowania purge gazów z instalacji syntezy amoniaku - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 16 473 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 0 tys. zł).

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

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 31 grudnia 2017 roku 176 130 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 104 951 tys. zł).

Nota 32 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016* przekształcone
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(4 728)	26 048
Zmiana z tytułu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	(1 239)	(32 052)
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(3 510)	661
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(9 477)	(5 343)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	18 703	(20 576)
Zmiana z tytułu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11 951	10 133
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych	(24 190)	17 683
Zmiana stanu zobowiązań w wyniku zdarzeń niepieniężnych	1 247	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	7 711	7 240
Bilansowa zmiana stanu rezerw, zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych i dotacji	7 977	2 487
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych	27 700	(18 344)
Zmiana z tytułu dotacji	(894)	(7 057)
Pozostałe zmiany	(1 783)	103
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	33 000	(22 811)

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nota 33 Informacja finansowa regulacyjna w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44 Prawa energetycznego

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

Opis wyodrębnionych rodzajów działalności

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

- Dystrybucja energii elektrycznej - nr koncesji PEE/65/711/U/OT-7/98/MK wydanej 1 grudnia 1998 roku na okres do dnia 15 grudnia 2025 roku,
- Obrót paliwami gazowymi - nr koncesji OPG/273/711/W/DRG/2014/KL wydanej na okres od dnia 20 września 2014 roku do dnia 20 września 2024 roku,
- Pozostała działalność.

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

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

Podstawa sporządzenia

Opis stosowanych zasad rachunkowości

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

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

Zasady sporządzania rachunku zysków i strat w podziale na rodzaje działalności

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

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

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

Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży związane z poszczególnymi rodzajami działalności zostały wyodrębnione w sposób bezpośredni.

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

Pozostałe koszty operacyjne (które można zidentyfikować i przypisać bezpośrednio do działalności energetycznej) związane z poszczególnymi rodzajami działalności oraz inne pozostałe koszty operacyjne rozdzielono według MPK, a następnie przypisano odpowiednimi kluczami do poszczególnych działalności sporządzonymi w oparciu o moce zamówione wykorzystane dla działalności taryfowej w porównaniu do mocy ogółem.

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

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

Zasady sporządzania sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na rodzaje działalności

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług zostały rozdzielone bezpośrednio, według odbiorców przypisanych do poszczególnych rodzajów działalności. W pozycji należności wyodrębniono również do działalności związanej z dystrybucją energii elektrycznej ubezpieczenia rzeczowe według struktury MPK.

Pozostałe należności przypisano do działalności pozostałej lub zaprezentowano jako pozycję nieprzypisaną.

Pozostałe aktywa obrotowe przypisano do działalności pozostałej lub zakwalifikowano jako pozycję nieprzypisaną.

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

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

Rezerwy, dotacje i pozostałe zobowiązania finansowe przypisano do działalności pozostałej lub zakwalifikowano jako pozycję nieprzypisaną.

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntów, nieruchomości inwestycyjne, zapasy, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i pozostałe zobowiązania związane są z pozostałą działalnością Spółki.

Udziały i akcje, pozostałe aktywa, pozostałe aktywa finansowe, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

Rachunek zysków i strat w podziale na poszczególne rodzaje działalności za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	5 562	1 519	1 674 444	-	1 681 525
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 776)	(1 419)	(1 259 348)	-	(1 265 543)
Zysk brutto ze sprzedaży	786	100	415 096	-	415 982
Koszty sprzedaży	(36)	-	(101 145)	-	(101 181)
Koszty ogólnego zarządu	(716)	(2)	(160 330)	-	(161 048)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	11 106	-	11 106
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(20 518)	-	(20 518)
Zysk na działalności operacyjnej	34	98	144 209	-	144 341
Przychody finansowe	-	-	-	250 019	250 019
Koszty finansowe	-	-	-	(56 514)	(56 514)
Koszty finansowe netto	-	-	-	193 505	193 505
Zysk przed opodatkowaniem	34	98	144 209	193 505	337 846
Podatek dochodowy	-	-	-	16 947	16 947
Zysk netto	34	98	144 209	210 452	354 793

Rachunek zysków i strat w podziale na poszczególne rodzaje działalności za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku*, przekształcone

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	4 983	31	1 547 318	-	1 552 332
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 301)	(26)	(1 295 154)	-	(1 299 481)
Zysk brutto ze sprzedaży	682	5	252 164	-	252 851
Koszty sprzedaży	(37)	-	(92 457)	-	(92 494)
Koszty ogólnego zarządu	(556)	(2)	(159 571)	-	(160 129)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	10 180	-	10 180
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(65 837)	-	(65 837)
Strata na działalności operacyjnej	89	3	(55 521)	-	(55 429)
Przychody finansowe	-	-	-	287 228	287 228
Koszty finansowe	-	-	-	(41 269)	(41 269)
Przychody finansowe netto	-	-	-	245 959	245 959
Zysk przed opodatkowaniem	89	3	(55 521)	245 959	190 530
Podatek dochodowy	-	-	-	3 396	3 396
Zysk netto	89	3	(55 521)	249 355	193 926

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2017 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 516	-	1 522 366	29 791	1 554 673
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	369	-	369
Wartości niematerialne	72	-	9 571	37 314	46 957
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	16 449	-	16 449
Udziały i akcje	-	-	-	3 867 145	3 867 145
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	249 978	249 978
Pozostałe należności	-	-	16 882	-	16 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	17 957	17 957
Aktywa trwałe razem	2 588	-	1 565 637	4 202 185	5 770 410
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	212 109	-	212 109
Prawa majątkowe	-	-	29 852	-	29 852
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	1 071	1 071
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	70 361	70 361
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	677	362	213 122	363	214 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	572 711	572 711
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	95	-	95
Aktywa obrotowe razem	677	362	455 178	644 506	1 100 723
Aktywa razem	3 265	362	2 020 815	4 846 691	6 871 133

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2017 roku (kontynuacja)

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Pasywa					
Kapitał własny razem	-	-	-	4 762 256	4 762 256
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	1 357 234	1 357 234
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	1	25 859	25 860
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	263	-	35 863	11 333	47 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	32	-	32
Rezerwy	-	-	27 289	56	27 345
Dotacje	-	-	25 886	508	26 394
Zobowiązania długoterminowe razem	263	-	89 071	1 394 990	1 484 324
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	310 892	310 892
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	20 395	3 920	24 315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	-	2 300	717	3 038
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	3 178	3 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	420	1 018	236 396	43 009	280 843
Rezerwy	-	-	996	204	1 200
Dotacje	-	-	1 073	14	1 087
Zobowiązania krótkoterminowe razem	441	1 018	261 160	361 934	624 553
Zobowiązania razem	704	1 018	350 231	1 756 924	2 108 877
Pasywa razem	704	1 018	350 231	6 519 180	6 871 133

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2016*, przekształcone

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 596	-	1 407 208	25 717	1 435 521
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	373	-	373
Wartości niematerialne	86	-	9 234	41 544	50 864
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	17 700	-	17 700
Udziały i akcje	-	-	-	3 859 066	3 859 066
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	244 220	244 220
Pozostałe należności	-	-	18 121	-	18 121
Aktywa trwałe razem	2 682	-	1 1 452 636	4 170 547	5 625 865
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	171 256	-	171 256
Prawa majątkowe	-	-	31 423	-	31 423
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	834	-	834
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	53 944	53 944
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	498	3	193 971	14 085	208 557
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	326 031	326 031
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	691	-	691
Aktywa obrotowe razem	498	3	398 175	394 060	792 736
Aktywa razem	3 180	3	1 850 811	4 564 607	6 418 601

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2016 roku*, przekształcone

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Pasywa					
Kapitał własny razem	-	-	-	4 464 760	4 464 760
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	1 166 290	1 166 290
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	68	28 470	28 538
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	268	-	35 705	10 163	46 136
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	25 927	65	25 992
Dotacje	-	-	19 222	-	19 222
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	24 713	24 713
Zobowiązania długoterminowe razem	268	-	80 922	1 229 701	1 310 891
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	307 375	307 375
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	1 108	1 108
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	57 624	7 507	65 131
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2	-	2 366	626	2 994
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	196	2	238 116	23 826	262 140
Rezerwy	-	-	925	1 430	2 355
Dotacje	-	-	1 847	-	1 847
Zobowiązania krótkoterminowe razem	198	2	300 878	341 872	642 950
Zobowiązania razem	466	2	381 800	1 571 573	1 953 841
Pasywa razem	466	2	381 800	6 036 333	6 418 601

* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.4. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nota 34 Zdarzenia po dniu bilansowym

Umowa kredytowa

W dniu 25 stycznia 2018 roku Spółka zawarła długoterminową umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w kwocie 145 mln EUR. Umowa została zawarta na okres do 10 lat od daty uruchomienia finansowania, z ratalnym harmonogramem spłat rozpoczynającym się w ciągu 3 lat od daty w/w uruchomienia. W wyniku zawartej umowy powiększony został pakiet finansowania korporacyjnego do łącznej kwoty około 2 800 mln zł.

Podwyższenie kapitału w spółce PDH Polska S.A.

W dniu 1 marca 2018 roku, realizując postanowienia uchwały podjętej przez Zarząd Spółki w dniu 18 października 2017 roku, Spółka nabyła 2 350 tys. sztuk akcji imiennych nowej emisji spółki PDH Polska S.A. za kwotę 23 500 tys. zł.

W dniu 9 kwietnia 2018 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału spółki PDH Polska S.A. w KRS.

Sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Azoty S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku zawiera 107 stron.

Podpisy członków Zarządu

.....
dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Generalny

.....
Paweł Łapiński
Wiceprezes Zarządu

.....
dr Grzegorz Kądziałowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Józef Rojek
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Kopec
Członek Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Ewa Gładysz
Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów

Tarnów, dnia 18 kwietnia 2018 roku