

Plik zawiera kolejno:

1. Projekt uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
2. Uchwałę Rady Nadzorczej Spółki.
3. Uchwałę Zarządu Spółki.
4. Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

- PROJEKT -

UCHWAŁA NR _____
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI GRUPA AZOTY S.A. Z SIEDZIBĄ W TARNOWIE
OBRADUJĄCEGO W DNIU 29 CZERWCA 2020 ROKU
W SPRAWIE ZATWIERDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
GRUPA AZOTY SPÓŁKA AKCYJNA ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019
ROKU PRZYGOTOWANEGO ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ, KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE
PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz art. 53 ust.1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 50 pkt 1) i pkt 25) w zw. z § 32 ust. 1 pkt 8) w zw. z § 32 ust. 1 pkt 6) Statutu Spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”), po rozpatrzeniu Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz po rozpatrzeniu oceny powyższego sprawozdania dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki i sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z tej oceny, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

uchwała, co następuje:

§ 1

Zatwierdza się Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską obejmujące:

- 1) Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 58 249 tys. zł oraz dodatni całkowity dochód za okres w kwocie 52 442 tys. zł.
- 2) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 240 393 tys. zł.

- PROJEKT -

- 3) Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 52 442 tys. zł.
- 4) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 157 399 tys. zł.
- 5) Informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu jawnym oddano głosy:

Za:

Przeciw:

Wstrzymało się:

UZASADNIENIE:

- *Jednostkowe sprawozdanie finansowe podlega rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz art. 53 ust.1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351).*
- *Jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Azoty S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało przyjęte przez Zarząd Spółki Uchwałą nr 648/XI/2020 z dnia 07.04.2020 r., uzyskało pozytywną opinię biegłego rewidenta Spółki wyrażoną w sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego z dnia 07.04.2020 r., a następnie zostało pozytywnie ocenione przez Radę Nadzorczą Spółki, która w tym przedmiocie podjęła Uchwałę nr 417/X/2020 z dnia 07.04.2020 r. Ponadto, Rada Nadzorcza, Uchwałą nr 442/X/2020 z dnia 29.05.2020 r. przyjęła „Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki Grupa Azoty S.A. z oceny następujących sprawozdań za 2019 rok: Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Skonsolidowanego sprawozdania z płatności na rzecz administracji publicznej Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Sprawozdania na temat*

- PROJEKT -

informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2019 rok” i przedłożyła je Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

UCHWAŁA NR 417/X/2020
RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI GRUPA AZOTY S.A.
z dnia 07.04.2020 roku

w sprawie: **oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 32 ust. 1 pkt 6), § 51 Statutu Spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”), § 10 ust. 1 i 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, w zw. z § 56 pkt 1), 3), 4) i 5), § 50 pkt. 1) Statutu Spółki, jak również w zw. z art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz w zw. z art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości, jak również z Uchwałą Zarządu nr 648/XI/2020 z dnia 07.04.2020 r. w sprawie przyjęcia Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, Rada Nadzorcza Spółki

uchwała co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, obejmujące:

- 1) Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 58 249 tys. zł oraz dodatni całkowity dochód za okres w kwocie 52 442 tys. zł.
- 2) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 240 393 tys. zł.
- 3) Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 52 442 tys. zł.
- 4) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 157 399 tys. zł.
- 5) Informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego.

§ 2

Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

§ 3

Ocena Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zawarta jest w dokumencie pod nazwą „Ocena Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty S.A. wraz z uzasadnieniem dotycząca Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna, Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty oraz Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za 2019 rok.” stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 4

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu skierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie przedłożonego sprawozdania, o którym mowa w § 1.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Ocena Rady Nadzorczej spółki Grupa Azoty S.A. wraz z uzasadnieniem dotycząca
Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna,
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty
oraz Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna
oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za 2019 rok**

Rada Nadzorcza spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”), zgodnie z wymogiem art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757), a także § 32 ust. 1 pkt 6) i 9) Statutu Spółki, dokonała pozytywnej oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki następujących sprawozdań:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („**Jednostkowe sprawozdanie finansowe**”).
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**”).
3. Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza dokonała oceny ww. sprawozdań oraz stwierdziła, że zawierają one wymagane przepisami prawa informacje i są zgodne ze stanem faktycznym.

Powyższe sprawozdania były przedmiotem weryfikacji, analizy i oceny przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu realizując obowiązki wynikające z ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm., „Ustawa”) nadzorował procesy sprawozdawczości finansowej, skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz procesów audytu wewnętrznego, ze szczególnym uwzględnieniem zagadnień związanych

z zapewnieniem rzetelności sprawozdań finansowych i ich zgodności z odpowiednimi wymogami prawnymi.

W ramach procesu badania sprawozdań finansowych Komitet Audytu regularnie spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki i spółek zależnych oraz z przedstawicielami służb finansowych Spółki monitorując proces sporządzania i badania sprawozdań finansowych oraz omawiając kluczowe zagadnienia. Ponadto Komitet Audytu zapoznał się z przedstawionymi przez firmę audytorską sprawozdaniami z badania sprawozdań finansowych oraz z dodatkowym sprawozdaniem przygotowanym dla Komitetu Audytu oraz kierownictwa Spółki, zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej nr L 158/77), a także wymogami Ustawy. W wyniku przeprowadzonych prac Komitet Audytu wydał pozytywną rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w przedmiocie oceny sprawozdań Spółki za 2019 rok.

Ocena sprawozdań Spółki przez Radę Nadzorczą opiera się na pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu, sprawozdaniach z badania przez niezależnego biegłego rewidenta Jednostkowego sprawozdania finansowego oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z którymi:

1. Sprawozdania te przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Grupa Azoty na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz odpowiednio jednostkowego i skonsolidowanego wyniku finansowego, jednostkowych i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
2. Sprawozdania te są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.
3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Ponadto w ocenie biegłego rewidenta Spółki sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna oraz Grupy Kapitałowej Grupa Azoty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa i jest zgodne z informacjami zawartymi w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W oparciu o opisane powyżej procedury oraz dodatkowe wyjaśnienia uzyskane od Zarządu Spółki oraz biegłego rewidenta Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sprawozdania przedłożone przez Zarząd.

Podpisy członków Rady Nadzorczej Grupy Azoty S.A.

**Uchwała nr 648/XI/2020
Zarządu Spółki Grupa Azoty S. A.
z dnia 07.04.2020 r.**

w sprawie: **przyjęcia Jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską**

Na podstawie § 21 ust. 1 i ust. 2 pkt 9) i 12), § 56 pkt 1), 3), 4) i 5) Statutu Spółki Grupa Azoty S.A. („Spółka”) oraz § 9 ust. 2 Regulaminu Zarządu Spółki, art. 45 ustawy o rachunkowości, w zw. z § 32 ust. 1 pkt 6), § 50 pkt 1), § 51 Statutu Spółki, jak również w związku z art. 382 § 3, art. 393 pkt 1) oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz w zw. z art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości - Zarząd Spółki

uchwała, co następuje:

§ 1.

Zarząd Spółki przyjmuje Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, obejmujące:

- 1) Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 58 249 tys. zł oraz dodatni całkowity dochód za okres w kwocie 52 442 tys. zł.
- 2) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 240 393 tys. zł.
- 3) Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 52 442 tys. zł.
- 4) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 157 399 tys. zł.
- 5) Informację dodatkową do jednostkowego sprawozdania finansowego.

§ 2.

1. Zarząd Spółki upoważnia Prezesa Zarządu dr Wojciecha Wardackiego do złożenia powyższego sprawozdania wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta Radzie Nadzorczej, celem jego oceny, jak i wyrażenia opinii, o której mowa w § 51 Statutu Spółki, a następnie przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie.
2. Zarząd Spółki upoważnia Prezesa Zarządu dr Wojciecha Wardackiego do przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny powyższego sprawozdania.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe
spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 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	14
2.1. Oświadczenie o zgodności	14
2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz prezentacji danych	14
2.3. Nowe standardy i interpretacje	18
2.4. Podstawa wyceny	18
2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	19
2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	19
2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	20
2.8. Waluty obce	20
2.9. Rzeczowe aktywa trwałe	20
2.9.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych	20
2.9.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	21
2.9.3. Amortyzacja	21
2.10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22
2.11. Wartości niematerialne	23
2.11.1. Badania i rozwój	23
2.11.2. Pozostałe wartości niematerialne	24
2.11.3. Nakłady poniesione w terminie późniejszym	24
2.11.4. Amortyzacja	24
2.12. Nieruchomości inwestycyjne	24
2.13. Udziały i akcje	24
2.14. Należności z tytułu dostaw i usług	24
2.15. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności	25
2.16. Zapasy	26
2.17. Prawa majątkowe	26
2.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
2.19. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	27
2.20. Kapitały własne	28
2.21. Świadczenia pracownicze	28
2.21.1. Programy określonych składek	28
2.21.2. Program określonych świadczeń	28
2.21.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne	28
2.21.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów ..	29
2.21.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe	29
2.21.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	29
2.22. Rezerwy	29
2.22.1. Koszty rekultywacji	29
2.22.2. Rezerwy na sprawy sądowe	29
2.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30
2.24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	30
2.25. Zobowiązanie z tytułu leasingu	30
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. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	32
2.28.2. Pochodne instrumenty finansowe	34
2.28.3. Utrata wartości aktywów finansowych	34
2.29. Rachunkowość zabezpieczeń	35

2.29.1. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	36
2.30. Przychody	36
2.30.1. Przychody z umów z klientami	36
2.30.2. Pozostałe przychody operacyjne	36
2.30.3. Przychody finansowe	36
2.30.4. Dotacje	37
2.31. Koszty	37
2.31.1. Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	37
2.31.2. Koszty sprzedaży	37
2.31.3. Koszty ogólnego zarządu	37
2.31.4. Koszty finansowe	37
2.32. Podatek dochodowy	37
2.33. Raportowanie segmentów działalności	39
2.34. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	39
3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	40
Sprawozdawczość segmentów działalności	40
Nota 1 Przychody z umów z klientami	46
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	49
Nota 2.1 Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	50
Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych	50
Nota 2.3 Uzgodnienie kosztów leasingu	51
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	51
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	52
Nota 5 Przychody finansowe	53
Nota 6 Koszty finansowe	54
Nota 7 Podatek dochodowy	54
Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	54
Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa	55
Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	55
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56
Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych	58
Nota 7.6 Nieujęte aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	60
Nota 8 Działalność zaniechana	60
Nota 9 Zysk na jedną akcję	60
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	60
Nota 11 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	66
Nota 12 Wartości niematerialne	67
Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne	70
Nota 14 Aktywa finansowe	70
Nota 14.1 Udziały i akcje	70
Nota 14.2 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	73
Nota 14.3 Pozostałe aktywa finansowe	73
Nota 15 Zapasy	76
Nota 16 Prawa majątkowe	76
Nota 16.1 Prawa do emisji CO ₂	76
Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	77
Nota 18 Środki pieniężne	79
Nota 19 Pozostałe aktywa	80
Nota 20 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	80

Nota 21 Kapitał własny	80
Nota 21.1 Kapitał zakładowy	80
Nota 21.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną	81
Nota 21.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających.....	81
Nota 21.4 Dywidenda	81
Nota 22 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	81
Nota 23 Zobowiązania z tytułu leasingu	85
Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe.....	86
Nota 25 Zmiana zobowiązań wynikających z działalności finansowej.....	87
Nota 26 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	89
Nota 27 Rezerwy	90
Nota 28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.....	92
Nota 28.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	93
Nota 29 Dotacje.....	93
Nota 30 Instrumenty finansowe	93
Nota 30.1 Zarządzanie kapitałami	93
Nota 30.2 Kategorie instrumentów finansowych	94
Nota 30.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym	97
Nota 30.3.1 Ryzyko kredytowe	97
Nota 30.3.2 Ryzyko płynności	101
Nota 30.3.3 Ryzyko rynkowe.....	103
Nota 30.4 Zmiany warunków lub klasyfikacji aktywów finansowych	106
Nota 30.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych	106
Nota 30.6 Instrumenty pochodne	107
Nota 30.7 Rachunkowość zabezpieczeń	108
Nota 31 Spółka jako Leasingodawca.....	108
Nota 32 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	108
Nota 33 Transakcje z podmiotami powiązanymi	110
Nota 34 Zobowiązania inwestycyjne	114
Nota 35 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	115
Nota 36 Informacja finansowa regulacyjna w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44 Prawa energetycznego	115
Nota 37 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	124
Nota 38 Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19.....	124

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zyski i straty			
Przychody ze sprzedaży	1	1 987 039	1 825 771
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 588 371)	(1 499 486)
Zysk brutto ze sprzedaży		398 668	326 285
Koszty sprzedaży	2	(105 391)	(96 713)
Koszty ogólnego zarządu	2	(193 340)	(169 523)
Pozostałe przychody operacyjne	3	13 705	10 955
Pozostałe koszty operacyjne	4	(24 415)	(23 243)
Zysk na działalności operacyjnej		89 227	47 761
Przychody finansowe	5	124 961	186 799
Koszty finansowe	6	(108 540)	(51 255)
Przychody finansowe netto		16 421	135 544
Zysk przed opodatkowaniem		105 648	183 305
Podatek dochodowy	7	(47 399)	(12 241)
Zysk netto		58 249	171 064
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat			
Straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(12 121)	(3 809)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	2 303	724
		(9 818)	(3 085)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		4 952	(16 724)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	(941)	3 178
		4 011	(13 546)
Suma innych całkowitych dochodów		(5 807)	(16 631)
Całkowity dochód za okres		52 442	154 433
Zysk na jedną akcję:	9		
Podstawowy (zł)		0,59	1,72
Rozwodniony (zł)		0,59	1,72

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 31.12.2019	na dzień 31.12.2018 przekształcone*
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 661 561	1 650 232
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		-	365
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	47 411	-
Wartości niematerialne	12	50 838	49 108
Nieruchomości inwestycyjne	13	23 049	15 885
Udziały i akcje	14.1	5 410 006	5 012 908
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	292 001	285 626
Pozostałe należności	17	5 855	9 757
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	-	10 277
Aktywa trwałe razem		7 490 721	7 034 158
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	251 022	246 106
Prawa majątkowe	16	45 513	35 688
Pochodne instrumenty finansowe	30.6	1 025	720
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	61 409	47 340
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	232 229	238 558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 158 379	1 000 980
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20	95	95
Aktywa obrotowe razem		1 749 672	1 569 487
Aktywa razem		9 240 393	8 603 645

* Zgodnie z informacją opisaną w punkcie 2.2.

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 31.12.2019	na dzień 31.12.2018 przekształcone*
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	21.1	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	21.2	2 418 270	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	21.3	5 872	1 861
Zyski zatrzymane, w tym:		1 920 511	1 872 080
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		58 249	171 064
Kapitał własny razem		4 840 630	4 788 188
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22	2 413 532	2 311 248
Zobowiązanie z tytułu leasingu	23	38 962	1 695
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	19 042	21 930
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	64 080	51 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28	32	32
Rezerwy	27	31 619	31 069
Dotacje	29	47 048	40 666
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	1 426	-
Zobowiązania długoterminowe razem		2 615 741	2 457 929
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22	1 118 985	893 947
Zobowiązanie z tytułu leasingu	23	13 199	714
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	262 879	103 122
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	4 678	3 511
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 168	493
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	28	378 443	352 908
Rezerwy	27	2 251	1 205
Dotacje	29	2 419	1 628
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 784 022	1 357 528
Zobowiązania razem		4 399 763	3 815 457
Pasywa razem		9 240 393	8 603 645

* Zgodnie z informacją opisaną w punkcie 2.2.

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 2019 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 2019 roku	495 977	2 418 270	1 861	1 872 080	4 788 188
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk netto	-	-	-	58 249	58 249
Inne całkowite dochody	-	-	4 011	(9 818)	(5 807)
Całkowity dochód za okres	-	-	4 011	48 431	52 442
Stan na 31 grudnia 2019 roku	495 977	2 418 270	5 872	1 920 511	4 840 630

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 roku	495 977	2 418 270	15 407	1 828 096	4 757 750
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk netto	-	-	-	171 064	171 064
Inne całkowite dochody	-	-	(13 546)	(3 085)	(16 631)
Całkowity dochód za okres	-	-	(13 546)	167 979	154 433
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dywidendy	-	-	-	(123 995)	(123 995)
Transakcje z właścicielami razem	-	-	-	(123 995)	(123 995)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	495 977	2 418 270	1 861	1 872 080	4 788 188

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 przekształcone*
	Nota		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		105 648	183 305
<i>Korekty</i>		<i>119 989</i>	<i>(19 298)</i>
Amortyzacja		134 528	112 210
Utworzenie odpisów aktualizujących		33 048	2 080
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		2 006	1 520
(Zysk) ze zbycia aktywów finansowych		(400)	-
Odsetki, różnice kursowe		38 666	23 133
Dywidendy		(87 267)	(159 223)
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej		(592)	982
		225 637	164 007
Zmniejszenia/ (Zwiększenia) stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	35	5 671	(24 156)
Zwiększenie stanu zapasów i praw majątkowych		(14 741)	(39 832)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	35	350 315	99 467
Zwiększenie stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	35	49 231	22 720
Inne korekty	35	(3 500)	(3 500)
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		612 613	218 706
Zapłacony podatek dochodowy		(33 658)	(2 293)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		578 955	216 413

Zgodnie z informacją opisaną w punkcie 2.2.

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

		za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 przekształcone*
	Nota		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		1 137	579
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		(150 781)	(204 213)
Otrzymane dywidendy		87 267	159 223
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		466	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	14.1	(417 901)	(1 144 246)
Odsetki otrzymane		18 278	14 715
Pożyczki udzielone		(66 160)	(83 975)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		46 983	70 707
Pozostałe wydatki inwestycyjne		(2 984)	(2 314)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(483 695)	(1 189 524)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		-	(123 995)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		435 853	1 574 506
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(100 396)	(39 235)
Odsetki zapłacone		(53 953)	(35 679)
Prowizje od kredytów		(6 540)	(20 522)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu		(9 654)	(741)
Pozostałe wpływy finansowe		58 319	44 105
Spłata faktoringu odwrotnego		(261 707)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		61 922	1 398 439
Przepływy pieniężne netto, razem		157 182	425 328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 000 980	572 711
Wpływ zmian kursów walut		217	2 941
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1 158 379	1 000 980

Zgodnie z informacją opisaną w punkcie 2.2.

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 (dalej „Spółka”, „Jednostka”) z siedzibą w Tarnowie została utworzona pod nazwą Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach Spółka Akcyjna w dniu 21 lutego 1991 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium: A Nr 910/91. 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 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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 7 kwietnia 2020 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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 7 kwietnia 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Zarząd funkcjonował w składzie:

- dr Wojciech Wardacki - Prezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Grab - Wiceprezes Zarządu,
- dr Grzegorz Kądziałowski - Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Łapiński - Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopeć - Członek Zarządu.

W dniu 12 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza powołała Tomasza Hryniewicza na Członka Zarządu. Z dniem 5 lipca 2019 roku Rada Nadzorcza powierzyła Tomaszowi Hryniewiczowi funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

- dr Wojciech Wardacki - Prezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Grab - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Hryniewicz - Wiceprezes Zarządu,
- dr Grzegorz Kądziałowski - Wiceprezes Zarządu,
- Paweł Łapiński - Wiceprezes Zarządu,
- Artur Kopeć - Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

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

W dniu 26 lutego 2019 roku otrzymano rezygnację Tomasza Karusewicza z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane. W tym samym dniu, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Ireneusz Purgacz. Jednocześnie uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w skład Rady Nadzorczej powołani zostali:

- Paweł Bielski,
- Marcin Pawlicki.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2019 roku powołano Marcina Pawlickiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

- Marcin Pawlicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Gabryel - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zbigniew Paprocki - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Bielski - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Czajkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Monika Fill - Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Kapka - Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek Rady Nadzorczej,
- Roman Romaniszyn - Członek Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 4 lipca 2013 roku w celu usprawnienia prac Rady Nadzorczej oraz wzmocnienia kontroli nad Jednostką Dominującą i Grupą Kapitałową.

Skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- Ireneusz Purgacz - Przewodniczący Komitetu,
- Michał Gabryel - Członek Komitetu,
- Tomasz Karusewicz - Członek Komitetu.

W związku dokonanymi w dniu 26 lutego 2019 roku zmianami w składzie Rady Nadzorczej, w dniu 7 marca 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Komitetu Audytu oraz powołania jego Przewodniczącego. Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytu Marcina Pawlickiego oraz Pawła Bielskiego. Ponadto powierzyła Michałowi Gabryelowi funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W związku z powyższym, od dnia 7 marca 2019 roku, skład Komitetu Audytu przedstawia się następująco:

- Michał Gabryel - Przewodniczący Komitetu,
- Marcin Pawlicki - Członek Komitetu,
- Paweł Bielski - Członek Komitetu.

Kompetencje Komitetu Audytu

Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu, przyjęty przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 4 lipca 2013 roku. Do głównych zadań Komitetu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,

- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- monitorowanie badania rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych,
- monitorowanie pracy oraz raportów niezależnego biegłego rewidenta,
- przeprowadzanie badań wybranych wydarzeń gospodarczych istotnych dla funkcjonowania Spółki.

Pozostałe komitety działające w ramach Rady Nadzorczej

W dniu 1 lutego 2018 roku uchwałą Rady Nadzorczej został powołany Komitet Strategii i Rozwoju oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Komitet Strategii i Rozwoju działał w składzie:

- Robert Kapka - Przewodniczący Komitetu,
- Piotr Czajkowski - Członek Komitetu,
- Zbigniew Paprocki - Członek Komitetu.

W dniu 29 marca 2019 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Strategii i Rozwoju Pawła Bielskiego.

W związku z powyższym skład Komitetu na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

- Robert Kapka - Przewodniczący Komitetu,
- Paweł Bielski - Członek Komitetu,
- Piotr Czajkowski - Członek Komitetu,
- Zbigniew Paprocki - Członek Komitetu.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku i 31 grudnia 2019 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń działał w składzie:

- Bartłomiej Litwińczuk - Przewodniczący Komitetu,
- Piotr Czajkowski - Członek Komitetu,
- Monika Fill - Członek Komitetu,
- Roman Romaniszyn - Członek Komitetu.

Po dniu 31 grudnia 2019 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji skład Zarządu, Rady Nadzorczej i Komitetów funkcjonujących w ramach Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianom.

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 oraz prezentacji danych

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej związanych z wejściem w życie MSSF 16 *Leasing* oraz prezentacją faktoringu odwrotnego w sprawozdaniu w przepływach pieniężnych.

a) Wdrożenie MSSF 16 *Leasing*

Standard MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”) został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku i zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej w dniu 31 października 2017 roku. Standard zastępuje MSR 17 *Leasing* („MSR 17”).

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za zapłatę. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu ustalone w wysokości sumy zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązanie z tytułu leasingu jest rozliczane efektywną stopą procentową. MSSF 16 zasadniczo powiela wymogi związane z rachunkowością leasingodawcy zawarte w MSR 17. Tym samym leasingodawca nadal klasyfikuje rodzaje leasingu jako leasing operacyjny lub leasing finansowy.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 przyjmując podejście zmodyfikowane retrospektywnie bez korygowania danych porównawczych. W związku z zastosowaniem podejścia zmodyfikowanego na datę pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. 1 stycznia 2019 roku, dane porównawcze nie podległy przekształceniu.

Wpływ na rachunkowość Spółki jako leasingodawcy

MSSF 16 nie zmienia zasadniczo sposobu rozliczania umów leasingowych przez leasingodawcę. Zgodnie z MSSF 16 Spółka nadal klasyfikuje umowy leasingowe jako leasing finansowy lub operacyjny i rozlicza te dwa rodzaje leasingu w różny sposób. Przy czym MSSF 16 zmienił i rozszerzył ujawnienia wymagane od leasingodawców, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem wynikającym z rezydualnego udziału w aktywach będących przedmiotem leasingu.

Wpływ na rachunkowość Spółki jako leasingobiorcy

- Zastosowanie MSSF 16 do umów leasingowych uprzednio sklasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 spowodowało rozpoznanie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań leasingowych.
- Składniki aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w pozycji:
 - „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.
- Zobowiązania z tytułu leasingu, wcześniej zaklasyfikowane jako umowy leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wcześniej wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe” ujęte zostały w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu” w podziale na: krótkoterminowe i długoterminowe.
- Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka skorzystała z następujących praktycznych rozwiązań dopuszczonych przez standard:
 - nie ujmowania tych umów leasingu operacyjnego, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 roku i nie jest prawdopodobne ich przedłużenie,
 - nie ujmowania leasingów, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tj. poniżej 10 tys. zł,

- zastosowania pojedynczej stopy dyskontowej do portfela leasingów o podobnych cechach,
- wyłączenia początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- wykorzystania wiedzy zdobytej po fakcie, takiej jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

Zastosowana przez Spółkę stopa dyskonta dla leasingów rozpoznanych na dzień 1 stycznia 2019 roku w związku wdrożeniem MSSF 16 wynosi: 4,84% dla prawa wieczystego użytkowania gruntów i 3,34% dla pozostałych leasingów w PLN.

Dla wyznaczenia krańcowej stopy procentowej Spółka stosuje następującą metodologię:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów - wyznaczana jest w oparciu o rentowność 30 letnich obligacji skarbowych powiększoną o stosowną marżę,
- dla pozostałych aktywów z tytułu prawa do użytkowania - wyznaczona w oparciu o rynkowe oprocentowanie długoterminowych kredytów korporacyjnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Poniżej przedstawiamy wpływ na dzień 1 stycznia 2019 roku wdrożenia MSSF 16:

	Kwota
Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego wykazane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku (ujawnienie z MSR 17)	22 557
Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów (PWUG) na dzień 31 grudnia 2018 roku, nie ujęte powyżej	90 980
Wszelkie inne przyszłe minimalne płatności leasingowe nie wykazane w sprawozdaniu na 31 grudnia 2018 roku pod MSR 17, ale ujęte dla celów MSSF 16	-
Razem wszystkie przyszłe płatności leasingowe na 31 grudnia 2018 roku	113 537
Zwolnienia z zakresu MSSF 16 z tytułu leasingu krótkoterminowego(-)	(15 088)
Zwolnienia z zakresu MSSF 16 z tytułu leasingu o niskiej wartości(-)	-
Zmiana z tytułu zmiany wysokości opłat z tytułu PWUG	-
Pozostałe(- / +)	3 608
Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego ujmowanych zgodnie z MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku	102 057
Dyskonto	(65 009)
Dodatkowe zobowiązania z tytułu leasingu rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019 roku	37 048
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 409
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	39 457

Poniżej przedstawiono zmiany prezentacyjne związane z prezentacją leasingu:

	31.12.2018	Zmiany prezentacyjne	31.12.2018 przekształcone
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	1 695	1 695
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 625	(1 695)	21 930
Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych	2 434 304	-	2 434 304
Zobowiązania długoterminowe razem	2 457 929	-	2 457 929
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	714	714
Pozostałe zobowiązania finansowe	103 836	(714)	103 122
Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych	1 253 692	-	1 253 692
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 357 528	-	1 357 528
Zobowiązania razem	3 815 457	-	3 815 457

Poniżej przedstawiono wpływ zmian związanych z wdrożeniem MSSF 16 na aktywa Spółki:

	31.12.2018	Wpływ zmian MSSF 16	01.01.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 650 232	(3 488)	1 646 744
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	365	(365)	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	40 901	40 901
Pozostałe pozycje aktywów trwałych	5 383 561	-	5 383 561
Aktywa trwałe razem	7 034 158	37 048	7 071 206
Aktywa obrotowe razem	1 569 487	-	1 569 487
Aktywa razem	8 603 645	37 048	8 640 693

Poniżej przedstawiono wpływ zmian związanych z wdrożeniem MSSF 16 na zobowiązania Spółki:

	31.12.2018 przekształcone	Wpływ zmian MSSF 16	01.01.2019
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 695	32 687	34 382
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 930	-	21 930
Pozostałe pozycje zobowiązań długoterminowych	2 434 304	-	2 434 304
Zobowiązania długoterminowe razem	2 457 929	32 687	2 490 616
Zobowiązania z tytułu leasingu	714	4 361	5 075
Pozostałe zobowiązania finansowe	103 122	-	103 122
Pozostałe pozycje zobowiązań krótkoterminowych	1 253 692	-	1 253 692
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 357 528	4 361	1 361 889
Zobowiązania razem	3 815 457	37 048	3 852 505

Dodatkowe informacje w zakresie wpływu zmian MSSF 16 na sprawozdanie finansowe za 2019 roku umieszczone zostały w notach 2.3 i 11 w Rozdziale Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające.

b) Zmiana prezentacji faktoringu odwrotnego w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Zmiana prezentacji	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	183 305	-	183 305
<i>Korekty</i>	<i>(19 298)</i>	-	<i>(19 298)</i>
Amortyzacja	112 210	-	112 210
Utworzenie odpisów aktualizujących	2 080	-	2 080
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 520	-	1 520
Odsetki, różnice kursowe	23 133	-	23 133
Dywidendy	(159 223)	-	(159 223)
Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	982	-	982
	164 007	-	164 007
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(24 156)	-	(24 156)
Zwiększenie stanu zapasów	(39 832)	-	(39 832)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	52 200	47 267	99 467
Zwiększenie stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	22 720	-	22 720
Inne korekty	43 767	(47 267)	(3 500)
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	218 706	-	218 706
Zapłacony podatek dochodowy	(2 293)	-	(2 293)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	216 413	-	216 413
	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Zmiana prezentacji	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 przekształcone
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 189 524)	-	(1 189 524)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 398 439	-	1 398 439
Przepływy pieniężne netto, razem	425 328	-	425 328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	572 711	-	572 711
Wpływ zmian kursów walut	2 941	-	2 941
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 000 980	-	1 000 980

Zmiana ta wynika z ujęcia zmiany zobowiązań z tytułu faktoringu odwrotnego w ramach zmiany zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Upřednio zmiana zobowiązań z tytułu faktoringu ujmowana była w pozycji Inne korekty w przepływach z działalności operacyjnej.

c) Pozostałe zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Poniższe standardy, które weszły w życie w 2019 roku, nie mają istotnego wpływu na działalność i sprawozdawczość finansową Spółki:

- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - 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) - 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) - 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) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

2.3. Nowe standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez UE, albo zostały zatwierdzone, ale Grupa nie skorzystała z ich wcześniejszego zastosowania.

- 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;
- 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 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;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 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;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: *Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty 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.

2.4. Podstawa wyceny

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

- instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

- Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego: szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów przedstawiono w nocie 14.1,
- szacunki i założenia dotyczące możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego, w szczególności w zakresie zmiany dotyczącej ujmowania aktywa z tytułu częściowego prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej, przedstawiono w nocie 7.4,
- szacunki w zakresie ujmowania umów leasingu oraz krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy przedstawiono w nocie 11,
- szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, prawa do użytkowania, 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,
- osąd dotyczący zmiany charakteru zobowiązania z zobowiązania handlowego na zobowiązanie finansowe w odniesieniu do zobowiązań rozliczanych przy pomocy faktoringu odwrotnego przedstawiono w nocie 24,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 26-28,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 27-28.

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. 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 grzywien, 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 decyzji organów kontrolnych.

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.

Zarząd Spółki jest świadomy obowiązków raportowania schematów podatkowych MDR wynikających z ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* oraz KIMSF 23 *Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Spółka podchodzi do wszystkich rozliczeń podatkowych z dużą starannością stosując zasadę ostrożności, w szczególności w zakresie kwalifikacji kosztów jako koszty uzyskania przychodu oraz w zakresie odliczania podatku VAT. Dodatkowe informacje przedstawiono w punkcie 2.30.

2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Informacje dotyczące kształtowania się poziomu kapitału obrotowego oraz struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiono w nocie 30 *Instrumenty finansowe*. Informacje dotyczące wpływu pandemii choroby COVID-19 na sytuację Spółki przedstawiono w nocie 38 *Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19*. Biorąc pod uwagę wyżej wymienione okoliczności, Zarząd Spółki stwierdza, że kwestie te nie wskazują na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2.8. Waluty obce

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

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597

2.9. Rzeczowe aktywa trwałe

2.9.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem

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

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

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

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

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

2.9.2. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

2.9.3. 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	Nie amortyzowane	-
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	14% - 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.

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

2.10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

W momencie zawarcia umowy Spółka ocenia czy umowa jest leasingiem, lub czy zawiera elementy, które mogą być leasingiem. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Oceniając, czy umowa przekazuje prawa do użytkowania zidentyfikowanego aktywa, Spółka określa:

- **Identyfikowalność aktywa**, które może być określone jednoznacznie w umowie lub które można zidentyfikować w sposób dorozumiany w momencie, w którym składnik aktywów udostępnia się do użytkowania (np. protokół zdawczo-odbiorczy). Aktywo musi być fizycznie odrębne lub reprezentować zasadniczo całą zdolność użytkową danego składnika aktywów, przez co zapewnia klientowi zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z użytkowania. Jeżeli dostawca ma znaczące prawo do zastąpienia składnika aktywów przez cały okres użytkowania, to aktywo nie jest identyfikowalne.
- **Prawo do uzyskiwania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez okres leasingu.**
- **Prawo do kierowania użytkowaniem aktywa** - Spółka ma takie prawo, kiedy ma prawo do podejmowania decyzji w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów przez cały okres użytkowania. W rzadkich wypadkach, kiedy podjęto wcześniej decyzje w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów, Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem kiedy:
 - ma prawo do posługiwania się składnikiem aktywów (lub do pokierowania innymi, aby posługiwali się składnikiem aktywów w ustalony przez nią sposób) przez cały okres użytkowania, a dostawca nie ma prawa zmieniać jej poleceń dotyczących posługiwania się składnikiem aktywów, lub
 - zaprojektowała składnik aktywów w sposób, który z góry określa, w jaki sposób i w jakim celu składnik aktywów będzie wykorzystywany przez cały okres użytkowania.

Spółka ustala nieodwołalny okres leasingu uwzględniając:

- okresy, których dotyczy opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- okresy, których dotyczy opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Spółka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

Umowy leasingu na czas określony

W przypadku umów na czas określony i opcji wypowiedzenia tylko przez leasingobiorcę, Spółka ocenia, czy jest wystarczająco pewne, czy oraz w którym momencie leasingobiorca z opcji wypowiedzenia skorzysta.

Umowy leasingu na czas nieokreślony

Umowy na czas nieokreślony, w których leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia umowy, ujmuje się jako leasing w okresie ich przewidywanego trwania, z uwzględnieniem możliwości wystąpienia istotnych zmian tych umów w przyszłości. W oparciu o dokonany osąd Spółka przyjmuje, że dla większości umów na czas nieokreślony istotna zmiana ich warunków może nastąpić w okresie 3-5 lat, w zależności od grupy aktywów, z tym, że dla umów dotyczących nieruchomości przyjmuje okres 5 lat, chyba, że Spółka posiada uzasadnienie właściwości przyjęcia dłuższego okresu (np. dla nieruchomości okres amortyzacji składnika u leasingodawcy). Szacunek ten jest weryfikowany nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego. Ustalając okres leasingu, Spółka określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają jednocześnie prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony nie ponosząc kar większych niż nieznaczące. Spółka ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami wynikającymi wprost z zapisów umownych, uwzględnia

się wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Spółka jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron - zgodnie z profesjonalnym osądem - poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Spółka określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Leasingi krótkoterminowe i leasingi o niskiej wartości składnika bazowego

Spółka zdecydowała o nieujmowaniu praw do użytkowania aktywów i zobowiązań finansowych dla krótkoterminowych umów leasingu, których nieodwołalny okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub mniej oraz leasingów w odniesieniu, do których składnik aktywów na datę początkowego ujęcia ma niską wartość, tj. nie przekracza 10 000 złotych. Spółka ujmuje opłaty leasingowe dla takich leasingów jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Początkowe ujęcie

Prawa do użytkowania zidentyfikowanego aktywa wycenia się początkowo według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Późniejsza wycena

Prawo do użytkowania składnika aktywów wycenione według kosztu jest następnie pomniejszane o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) wyliczane metodą liniową. Składnik aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzowany jest od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Szacowany okres użytkowania prawa do użytkowania składnika aktywów jest określany na takich samych zasadach, jak szacunki okresu użytkowania środków trwałych z uwzględnieniem okresu na który zawarta jest umowa leasingu. Dodatkowo, prawo do użytkowania składnika aktywów jest testowane na utratę wartości i korygowane o odpisy z tytułu utraty wartości, w przypadku ich wystąpienia oraz korygowane z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Prezentacja

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są odrębnej pozycji w sprawozdaniu sytuacji finansowej, tj.: aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

2.11. Wartości niematerialne

2.11.1. Badania i rozwój

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

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

Nakłady na prace rozwojowe są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. 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.

2.11.2. 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.

2.11.3. 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.

2.11.4. 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%-100%	1-20 lat
Programy komputerowe	16% - 100%	1-6 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 koniec każdego okresu sprawozdawczego i w uzasadnionych przypadkach, korygowana prospektywnie.

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 przyjętych przez Spółkę.

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

2.13. 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 wykonane zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości*

2.14. 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 ujemne są 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.

Oczekiwana strata dla należności z tytułu dostaw i usług szacowana jest na bazie modelu uproszczonego (macierz rezerw) od momentu początkowego ujęcia należności.

Oczekiwana strata dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności oraz odpowiadający jej odpis z tytułu utraty wartości danego aktywa finansowego jest tworzona na należności zarówno przeterminowane, jak i nieprzeterminowane:

- w oparciu o ważoną prawdopodobieństwem stratę kredytową, jaka zostanie poniesiona w przypadku wystąpienia opóźnienia płatności powyżej 90 dni.
Szacowaną na bazie modelu uproszczonego stratę ujmuje się w koszty działalności operacyjnej jako koszty sprzedaży jeżeli dotyczy należności z tytułu dostaw i usług za wyjątkiem oczekiwanej straty na należności z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych lub w pozostałe koszty/przychody operacyjne, jeżeli dotyczy pozostałych należności;
- w przypadku wystąpienia któregokolwiek z poniższych zdarzeń:
 - a) należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
 - b) należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
 - c) należności kwestionowanych przez dłużników, skierowane na drogę postępowania sądowego (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna,
 - d) należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego,
 - e) należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień sprawozdawczy został przekroczony o 180 dni,
 - f) należności skierowanych na drogę egzekucji administracyjnej, postępowania sądowego lub egzekucji sądowej,
tworzy się odpis aktualizujący należności w wysokości 100 % należności.

2.15. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności

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

- faktoring niepełny (z regresem), wykup 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), wykup 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),

- dodatkowo Spółka korzysta z faktoringu odwrotnego w postaci umów obsługi płatności opartych o płatę zobowiązań wobec dostawców przez stronę finansującą w terminie ich płatności, a następnie umowne wydłużenie terminu płatności przejętego przez stronę finansującą zobowiązania, w zamian za zapłatę przez Spółkę odsetek za okres finansowania pomiędzy pierwotnym a wydłużonym terminem płatności, w którym następuje zapłata przez Spółkę w/w zobowiązań wraz naliczonymi odsetkami. Wobec powyższego, ze względu na zmianę charakteru zobowiązania, w terminie spłaty tych zobowiązań wobec dostawców przez instytucję finansującą Spółka dokonuje ich przeniesienia do pozycji pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a następnie dokonuje ich rozliczenia w odroczonych terminach zapłaty na rzecz w/w instytucji finansowej. Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach finansowych. Zapłacone odsetki są ujmowane w kosztach finansowych. Spłata dokonywana przez Spółkę na rzecz strony finansującej w odroczonym terminie płatności jest ujmowana jako wydatki na pozostałą działalność finansową.

2.16. 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 na zapasy materiałów i surowców są ustalane w oparciu o ocenę ich przydatności. 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.

2.17. 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 (jako 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. W przypadku, gdy Spółka zawarła kontrakty terminowe zabezpieczające rozliczenie niedoboru tych praw z okresu objętego sprawozdaniem, a z których dostawa praw nastąpi przed upływem terminu ich umorzenia w Krajowym Ośrodku Bilansowania i Zarządzania Emisjami („KOBIZE”), wówczas dla pokrytego tymi instrumentami niedoboru stosuje cenę kontraktu terminowego.

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 Krajowego Planu Inwestycyjnego („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 Urzędu Regulacji Energetyki 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.

2.18. 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.

2.19. 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 („OWŚP”). Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do OWŚP 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 OWŚP przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWŚP 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 OWŚP. 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 OWŚP. Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWŚP. Aktywa wspólne są przypisane do OWŚP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWŚP, 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

utruty 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.

2.20. 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.

2.21. 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.

2.21.1. 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.

2.21.2. 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.

2.21.2.1. 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 przez 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.

2.21.2.2. 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.

2.21.3. 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.

2.21.4. 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.

2.22. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

2.22.1. 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.

2.22.2. 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).

2.23. 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.

2.24. 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.

2.25. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Początkowa wycena

W dacie rozpoczęcia leasingu Jednostka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można ustalić na podstawie umowy. W przeciwnym razie Jednostka stosuje swoją końcową stopę procentową.

Stopa procentowa leasingu - to stopa procentowa, która powoduje, że wartość bieżąca opłat leasingowych oraz wartości końcowej równa się sumie wartości godziwej bazowego składnika aktywów oraz wszelkich początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingobiorcę.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy - to stopa procentowa, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości, jak składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingu Jednostka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia naliczenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu, o której mowa poniżej, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych opłat leasingowych.

Ponowna ocena zobowiązania

Jednostka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych, stosując zaktualizowaną stopę dyskontową, jeżeli:

- zaistnieje zmiana w odniesieniu do okresu leasingu - Jednostka określa wówczas zaktualizowane opłaty leasingowe na podstawie zaktualizowanego okresu leasingu, lub
- zaistnieje zmiana dotycząca oceny opcji kupna bazowego składnika aktywów - Jednostka określa wówczas zaktualizowane opłaty leasingowe w celu uwzględnienia zmiany w kwotach, które należy zapłacić w ramach opcji kupna.

Jednostka ponownie ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia albo znaczącej zmiany w okolicznościach:

- które kontroluje, oraz
- które wpływają na to, że można z wystarczającą pewnością założyć, że Jednostka skorzysta z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub że nie skorzysta z opcji, która została wcześniej uwzględniona w tych ustaleniach.

Jednostka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu, jeżeli np.:

- skorzysta z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach dotyczących okresu leasingu,
- nie skorzysta z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach dotyczących okresu leasingu,

- wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy będzie zobowiązana skorzystać z opcji nieuwzględnionej wcześniej w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub
- wystąpi zdarzenie, wskutek którego na mocy umowy nie będzie wolno jej skorzystać z opcji uwzględnionej wcześniej w ustaleniach dotyczących okresu leasingu.

Jednostka dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu poprzez dyskontowanie zaktualizowanych opłat leasingowych, przy niezmienionej stopie dyskontowej gdy:

- zaistnieje zmiana w kwocie, której zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej - Jednostka ustala zaktualizowane opłaty leasingowe w celu uwzględnienia zmiany w kwotach, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalania tych opłat, wliczając w to na przykład zmianę w celu uwzględnienia zmian w stawkach czynszów na wolnym rynku. Jednostka dokonuje aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w celu uwzględnienia zaktualizowanych opłat leasingowych tylko wtedy, gdy nastąpi zmiana przepływów pieniężnych (tj. kiedy korekta opłat leasingowych wchodzi w życie). Leasingobiorca ustala zaktualizowane opłaty leasingowe na pozostały do końca okres leasingu w oparciu o zaktualizowane opłaty umowne.

Kwota aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu ujmowana jest jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Jeżeli jednak wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania została zmniejszona do zera i ma miejsce dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, leasingobiorca ujmuje pozostałą kwotę aktualizacji wyceny w wyniku.

Prezentacja

Zobowiązanie z tytułu leasingu jest prezentowane w oddzielnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej z podziałem na część długoterminową i krótkoterminową.

2.26. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Aktywem finansowym jest każdy składnik aktywów mający postać:

- a) Środków pieniężnych,
- b) Instrumentu kapitałowego innej jednostki,
- c) Umownego prawa do:
 - otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki, lub
 - wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie korzystnych warunkach, lub
- d) Kontraktu, który będzie rozliczony lub może być rozliczony przez Jednostkę we własnych instrumentach kapitałowych i jest:
 - instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek przyjęcia przez Jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych, lub
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych Jednostki. Z tego powodu, własne instrumenty kapitałowe nie obejmują instrumentów, które same są umowami o przyszłe otrzymanie lub wydanie własnych instrumentów kapitałowych przez Spółkę.

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, będące:

- a) wynikającym z umowy obowiązkiem:
 - wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce, lub
 - Wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach, lub
- b) Kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych Jednostki, i jest:
 - instrumentem niepochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek dostarczenia przez Jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych, lub
 - instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów

finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych Jednostki. Z tego powodu, własne instrumenty kapitałowe jednostki nie obejmują instrumentów, które same są umowami o przyszłe otrzymanie lub wydanie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę.

Instrument pochodny jest to instrument finansowy lub inny kontrakt spełniający wszystkie trzy poniższe warunki:

- a) jego wartość zmienia się wraz ze zmianą określonej stopy procentowej, ceny instrumentu finansowego, ceny towaru, kursu walutowego, indeksu ceny lub stóp, ratingu kredytowego lub indeksu kredytowego, czy też innej zmiennej (czasami zwane instrumentem bazowym),
- b) nie wymaga żadnej początkowej inwestycji netto lub wymaga początkowej inwestycji netto mniejszej niż dla innych rodzajów kontraktów, dla których oczekuje się podobnych reakcji na zmiany czynników rynkowych,
- c) jego rozliczenie nastąpi w przyszłości.

2.27. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składniki aktywów lub zobowiązań finansowych są wykazywane w sprawozdaniu finansowym, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu.

Standaryzowane transakcje zakupu i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych są ujmowane w dniu zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiązała się do nabycia danego składnika aktywów lub sprzedaży danego składnika zobowiązań. Standaryzowane transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów finansowych to transakcje zakupu lub sprzedaży, w których termin dostarczenia aktywów drugiej stronie jest zasadniczo ustalony przez przepisy bądź zwyczaje obowiązujące na danym rynku.

Spółka wyłącza składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy:

- a) wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych, lub
- b) przenosi składnik aktywów finansowych na inną jednostkę, a przeniesienie spełnia warunki zaprzestania ujmowania.

Spółka usuwa zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) ze sprawozdania z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć - to znaczy wtedy, gdy obowiązek określony w umowie:

- a) został wypłacony, lub
- b) został umorzony, lub
- c) wygasł.

2.28. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia

Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej lub pomniejszonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego (z wyjątkiem aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, których wartość godziwa nie jest korygowana o koszty związane z nabyciem).

2.28.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu, do których zaliczamy:
 - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe niepodlegające sprzedaży,
 - środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
 - pożyczki;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, do których zaliczamy:
 - instrumenty pochodne,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, do których zaliczamy:
 - należności z tytułu dostaw i usług podlegające sprzedaży,
 - udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne - aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółki klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe nie podlegające sprzedaży
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody finansowe*.

Instrumenty dłużne - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujemowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujemowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujemowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji *Przychody finansowe*.

Do kategorii instrumentów dłużnych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług podlegające sprzedaży.

Inwestycje kapitałowe - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujemowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujemowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Spółka klasyfikuje udziały i akcje w podmiotach niepowiązanych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

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 są ujmowane jako zysk lub strata w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Pochodne instrumenty finansowe obejmują w szczególności: opcje, kontrakty terminowe typu forward, kontrakty typu swap, wbudowane instrumenty pochodne.

Pochodne instrumenty finansowe prezentowane są w osobnej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

2.28.3. Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje odpisu z tytułu oczekiwanej utraty wartości w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych, a następnie aktualizuje wartość odpisu nie rzadziej niż na dzień 31 marca, 30 czerwca, 30 września, 31 grudnia.

Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe na składnikach aktywów finansowych wycenianych:

- a) w zamortyzowanym koszcie,
- b) w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Odpis wyceniany jest jako różnica pomiędzy wartością bieżącą przepływów pieniężnych należnych Spółce na mocy zawartej umowy, w ciągu całego oczekiwanego życia aktywa, a przepływami pieniężnymi, które Spółka spodziewa się otrzymać, przy czym:

- a) oczekiwane straty kredytowe wyznaczane są w sposób uwzględniający prawdopodobieństwo ich wystąpienia oraz wniesione zabezpieczenia.
- b) wartość bieżąca powyższych przepływów wyznaczana jest w oparciu o wszystkie wynikające z umowy przyprływy pieniężne zdyskontowane pierwotną (tj. ustaloną przy początkowym ujęciu) efektywną stopę procentową, uwzględniającą ewentualną korektę o ryzyko kredytowe (w przypadku zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe).

Spółka stosuje następujące modele szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych:

- a) model ogólny,
- b) model uproszczony (macierz rezerw).

W ramach modelu ogólnego, Spółka na bieżąco analizuje poziom ryzyka kredytowego aktywów finansowych oraz ewentualne zmiany poziomu tego ryzyka. Na potrzeby identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego, Spółka grupuje aktywa finansowe posiadające zbliżoną charakterystykę. Na podstawie zmian ryzyka kredytowego aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia,

aktywa finansowe przyporządkowywane są do jednego z następujących etapów:

- a) etap 1 - aktywa finansowe, w przypadku których nie stwierdzono znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego oraz aktywa posiadające niski poziom ryzyka kredytowego na dzień sprawozdawczy,
- b) etap 2 - aktywa finansowe, w przypadku których stwierdzono znaczący wzrost ryzyka kredytowego,
- c) etap 3 - aktywa finansowe, w przypadku których stwierdzono wystąpienie utraty wartości.

W przypadku aktywów finansowych przyporządkowanych do Etapu 1, odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych szacowane są na podstawie okresu 12-miesięcznego.

W przypadku aktywów finansowych przyporządkowanych do Etapów 2 i 3, odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych szacowane są na podstawie całego oczekiwanego okresu życia danego aktywa finansowego.

Co najmniej raz na kwartał Spółka dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów.

Spółka stosuje model ogólny w odniesieniu do aktywów finansowych innych niż należności z tytułu dostaw i usług.

Spółka stosuje model uproszczony w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług.

W ramach modelu uproszczonego, Spółka szacuje poziom odpisu na bazie danych historycznych dotyczących poniesionych strat kredytowych.

W odniesieniu do aktywów finansowych, które zostały zakupione lub utworzone jako dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, Spółka jako odpis na oczekiwane straty kredytowe ujmuje wyłącznie skumulowane zmiany oczekiwanych strat kredytowych od momentu początkowego ujęcia.

Spółka ujmuje kwotę oczekiwanych strat kredytowych w wyniku finansowym okresie, jako zysk lub stratę z tytułu utraty wartości.

Spółka ujmuje korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia danego aktywa finansowego jako zysk z tytułu utraty wartości. Dotyczy to również przypadków, w których oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia są niższe niż kwota oczekiwanych strat kredytowych na moment początkowego ujęcia.

2.29. Rachunkowość zabezpieczeń

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Spółka podjęła decyzję o dalszym stosowaniu zasad określonych w MSR 39.

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

2.30.1. Przychody z umów z klientami

Przychody ze sprzedaży to przychody ujmowane z tytułu umów zawartych z klientami. Ujęcie przychodu przedstawia transakcję przeniesienia dóbr lub usług na klienta w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te dobra lub usługi. Podstawowym kryterium ujęcia przychodów jest moment wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, następujący z chwilą przeniesienia kontroli na rzecz klienta. Przychody ujmowane są w oparciu o następujący 5-etapowy model ujmowania przychodów:

1. identyfikacja umowy z klientem,
2. identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
3. ustalenie ceny transakcyjnej,
4. przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie,
5. ujęcie przychodu w chwili wypełnienia zobowiązań.

Szczegółowy opis identyfikacji umów z klientami opisany został w notce *Przychody z umów z klientami*.

2.30.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne to przychody, które nie stanowią podstawowej działalności Spółki. Do przychodów tych zaliczamy w szczególności:

- przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych aktywów trwałych ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres wynajmu na podstawie zawartych umów,
- otrzymane odszkodowania,
- nadwyżki inwentaryzacyjne,
- przychody z tytułu rozwiązania rezerw.

2.30.3. 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.

2.30.4. 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, równoległe 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. 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, odsetki od leasingu oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. 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.

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynikający z nierozliczonej straty podatkowej w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe. Oceniając, czy jest prawdopodobne, że dostępny przyszły dochód do opodatkowania będzie wystarczający, Grupa bierze pod uwagę charakter, pochodzenie i harmonogram przewidywanego dochodu.

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.

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz - jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

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 (siarczany amonu, siarczanoazotan amonu),
 - amoniak,
 - kwas azotowy stężony;
- **Segment Tworzywa** obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów i towarów:
 - kaprolaktam;
 - tworzywa inżynierskie (PA 6, POM) oraz ich modyfikacje,
 - tworzywa modyfikowane (PPC, PPH, PBT, PA66),
 - 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,
 - wytwórnictwo 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 2019 roku

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	241 013	278 195	514 467	38 846	1 072 521
Przychody ze sprzedaży razem	1 057 841	1 383 468	541 278	76 973	3 059 560
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(985 629)	(1 358 495)	(543 702)	(71 797)	(2 959 623)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(74 308)	(29 919)	(362)	(802)	(105 391)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(82 632)	(104 815)	(2 150)	(3 743)	(193 340)
Pozostałe przychody operacyjne	2 500	1 555	1 408	8 242	13 705
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(2 954)	(6 684)	(4 831)	(9 946)	(24 415)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	71 758	19 844	(5 847)	3 472	89 227
Przychody finansowe	-	-	-	-	124 961
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(108 540)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	105 648
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(47 399)
Zysk netto	-	-	-	-	58 249
EBIT*	71 758	19 844	(5 847)	3 472	89 227
Amortyzacja	53 772	43 209	14 326	12 394	123 701
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	10 827
EBITDA**	125 530	63 053	8 479	15 866	223 755

* 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 2018 roku

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	274 161	293 114	527 739	36 650	1 131 664
Przychody ze sprzedaży razem	927 762	1 398 920	562 807	67 946	2 957 435
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 003 790)	(1 272 528)	(561 967)	(59 101)	(2 897 386)
koszty sprzedaży(-)	(66 259)	(30 030)	(151)	(273)	(96 713)
koszty zarządu(-)	(74 302)	(92 020)	(1 706)	(1 495)	(169 523)
Pozostałe przychody operacyjne	1 144	244	1 425	8 142	10 955
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(3 652)	(6 877)	(2 086)	(10 628)	(23 243)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	(78 536)	119 759	179	6 359	47 761
Przychody finansowe					186 799
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(51 255)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	183 305
Podatek dochodowy	-	-	-	-	(12 241)
Zysk netto	-	-	-	-	171 064
EBIT**	(78 536)	119 759	179	6 359	47 761
Amortyzacja	41 576	36 495	14 221	11 427	103 719
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	8 491
EBITDA***	(36 960)	156 254	14 400	17 786	159 971

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane. Zysk operacyjny segmentów w 2019 roku nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 124 961 tys. zł (w 2018 roku: 186 799 tys. zł) i kosztów finansowych w kwocie 108 540 tys. zł (w 2018 roku: 51 255 tys. zł).

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	722 591	905 828	309 273	207 781	2 145 473
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	7 094 920
Aktywa ogółem	722 591	905 828	309 273	207 781	9 240 393
Zobowiązania segmentu	124 896	226 021	154 980	99 753	605 650
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	3 794 113
Zobowiązania ogółem	124 896	226 021	154 980	99 753	4 399 763

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	704 239	909 400	313 248	173 493	2 100 380
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	6 503 265
Aktywa ogółem	704 239	909 400	313 248	173 493	8 603 645
Zobowiązania segmentu	77 107	170 431	146 929	56 460	450 927
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	3 364 530
Zobowiązania ogółem	77 107	170 431	146 929	56 460	3 815 457

Aktywa nieprzypisane zawierają na dzień 31 grudnia 2019 roku między innymi aktywa z tytułu odroczonego podatku - nie wystąpiły, (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 10 277 tys. zł), pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym w kwocie 352 438 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 332 966 tys. zł), udziałów i akcji w kwocie 5 410 006 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 5 012 908 tys. zł, wyceny walutowych instrumentów pochodnych w kwocie 1 025 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 720 tys. zł), oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 1 158 379 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 1 000 980 tys. zł), ponieważ aktywa te są zarządzane na poziomie Spółki.

Zobowiązania nieprzypisane segmentu obejmują na dzień 31 grudnia 2019 roku między innymi zobowiązań z tytułu podatku dochodowego w kwocie 1 168 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 493 tys. zł), zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 3 532 517 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 3 205 195 tys. zł), rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 426 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występowała), ponieważ zobowiązania te są zarządzane na poziomie Spółki.

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	30 565	31 468	12 821	11 147	86 001
Nakłady na wartości niematerialne	214	-	1	244	459
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	52 333
Razem nakłady	30 779	31 468	12 822	11 391	138 793
Amortyzacja segmentu	53 772	43 209	14 326	12 394	123 701
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	10 827
Razem amortyzacja	53 772	43 209	14 326	12 394	134 528

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	100 867	45 406	3 832	3 461	153 566
Nakłady na wartości niematerialne	-	-	-	20	20
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	53 959
Razem nakłady	100 867	45 406	3 832	3 481	207 545
Amortyzacja segmentu	41 576	36 495	14 221	11 427	103 719
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	8 491
Razem amortyzacja	41 576	36 495	14 221	11 427	112 210

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 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Polska	790 146	664 780
Niemcy	535 677	528 181
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	463 076	487 357
Kraje Azji	38 151	14 128
Kraje Ameryki Południowej	42 914	29 577
Pozostałe kraje	117 075	101 748
Razem	1 987 039	1 825 771

Aktywa trwałe

Aktywa trwałe Spółki w wysokości 7 192 865 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 6 728 498 tys. zł) są zlokalizowane w Polsce.

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

Aktywa trwałe nie obejmują instrumentów finansowych, pozostałych należności i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Istotni klienci

Przychody od spółki zależnej Grupa Azoty ATT Polymers GmbH z siedzibą w Guben, Republika Federalna Niemiec, w segmencie Tworzywa wyniosły 688 990 tys. zł (w 2018 roku: 684 943 tys. zł). Spółka ta pełni istotną rolę w łańcuchu produkcyjno-handlowym Segmentu Biznesowego Tworzyw Grupy Azoty. Żaden inny kontrahent nie koncentruje jednostkowo istotnej części przychodów Spółki.

Nota 1 Przychody z umów z klientami

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku

Główne linie produktów

Przychody ze sprzedaży produktów i usług	816 828	1 024 606	21 991	35 781	1 899 206
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	78 912	4 814	2 346	86 072
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	1 755	6	-	1 761
Razem	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039

Rejony geograficzne

Polska	556 275	177 405	26 811	29 655	790 146
Niemcy	74 185	461 141	-	351	535 677
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	86 546	376 528	-	2	463 076
Kraje Azji	-	35 264	-	2 887	38 151
Kraje Ameryki Południowej	33 393	9 521	-	-	42 914
Pozostałe kraje	66 429	45 414	-	5 232	117 075
Razem	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039

Rodzaj klienta

Klienci będący osobami prawnymi	815 766	1 105 273	26 162	38 093	1 985 294
Klienci będący osobami fizycznymi	1 062	-	649	34	1 745
Razem	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039

Rodzaj umowy

Umowy oparte na stałej cenie	816 828	1 103 518	25 586	38 127	1 984 059
Pozostałe	-	1 755	1 225	-	2 980
Razem	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039

Relacje z klientami

Relacje długoterminowe	697 448	939 751	13 016	19 122	1 669 337
Relacje krótkoterminowe	119 380	165 522	13 795	19 005	317 702
Razem	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039

Moment ujmowania przychodów

Przychody ujmowane w określonym momencie	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039
Razem	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039

Kanały sprzedaży

Sprzedaż bezpośrednia	78 062	1 054 239	25 586	38 127	1 196 014
Sprzedaż przez pośredników	738 766	51 034	1 225	-	791 025
Razem	816 828	1 105 273	26 811	38 127	1 987 039

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku

Główne linie produktów

Przychody ze sprzedaży produktów i usług	651 520	1 085 377	18 791	24 815	1 780 503
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 021	20 429	14 800	6 481	43 731
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	60	-	1 477	-	1 537
Razem	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771

Rejony geograficzne

Polska	424 545	174 329	35 068	30 838	664 780
Niemcy	70 414	457 759	-	8	528 181
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	70 420	416 606	-	331	487 357
Kraje Azji	-	14 009	-	119	14 128
Kraje Ameryki Południowej	21 935	7 642	-	-	29 577
Pozostałe kraje	66 287	35 461	-	-	101 748
Razem	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771

Rodzaj klienta

Klienci będący osobami prawnymi	652 749	1 105 806	34 416	31 241	1 824 212
Klienci będący osobami fizycznymi	852	-	652	55	1 559
Razem	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771

Rodzaj umowy

Umowy oparte na stałej cenie	653 601	1 105 806	20 660	31 296	1 811 363
Pozostałe	-	-	14 408	-	14 408
Razem	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771

Relacje z klientami

Relacje długoterminowe	519 616	40 422	25 498	19 510	605 046
Relacje krótkoterminowe	133 985	1 065 384	9 570	11 786	1 220 725
Razem	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771

Moment ujmowania przychodów

Przychody ujmowane w określonym momencie	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	-	-
Razem	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771

Kanały sprzedaży

Sprzedaż bezpośrednia	62 851	1 044 454	20 660	31 296	1 159 261
Sprzedaż przez pośredników	590 750	61 352	14 408	-	666 510
Razem	653 601	1 105 806	35 068	31 296	1 825 771

W pozycji rodzaj umowy oparty o stałą cenę Spółka ujmuje przychody, których cena nie jest rozliczana w oparciu o zużyty czas i nakłady.
Podział relacji z klientami na krótko i długoterminowe dokonany jest na podstawie okresu obowiązywania umowy.

W 2019 roku Spółka otrzymała rekompensaty związane z utrzymaniem cen prądu dla odbiorców finalnych na poziomie cen z 2018 roku. Rekompensaty te ujęte zostały w przychodach z tytułu sprzedaży energii.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów

Główne grupy sprzedawanych przez Spółkę produktów i usług, towarów i materiałów zostały wymienione w części *Segmenty operacyjne*.

Przychody z tytułu sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów ujmowane są zgodnie z 5 etapowym modelem ujmowania przychodów opisanym w pkt 2.30 *Przychody* w sposób odzwierciedlający przekazanie kontroli na rzecz klienta. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane przez Spółkę co do zasady w określonym momencie, w oparciu o ustalone w umowie zasady Incoterms (zwykle w momencie wydania z magazynu lub w momencie dostarczenia do punktu wskazanego przez klienta). Dla dostaw w przypadku wybranych Incoterms (CIF, CIP, CFR, CPT) Spółka dokonuje wydzielenia jako odrębnego zobowiązania do wykonania świadczenia usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia świadczonych na rzecz klienta po przekazaniu klientowi kontroli nad towarami lub produktami, których te dostawy dotyczą. Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w określonym momencie po wykonaniu usługi.

W ramach ujmowania przychodów, Spółka uwzględnia kwestie specyficzne takie jak w szczególności: ocena, czy Spółka pełni rolę zleceniodawcy czy pośrednika, prawo do zwrotu produktów, ujęcie rabatów stanowiących element wynagrodzenia zmiennego, ujęcie rabatów stanowiących prawo materialne, sprzedaż ze wstrzymaną dostawą, ujęcie przychodów z umów zawierających niewykonane prawa klientów. W przypadku większości umów zawierających rabaty stanowiące element wynagrodzenia zmiennego, szacowana kwota rabatu w całości podlega ujęciu jako zobowiązania z tytułu bonusów w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Zwyczajowe terminy płatności z tytułu sprzedaży dla opisywanego strumienia przychodów wynoszą co do zasady 30 dni.

Spółka zawiera z klientami umowy kompleksowe na sprzedaż energii elektrycznej (dostarczanej przez stronę trzecią) wraz z usługą dystrybucji tej energii elektrycznej za pośrednictwem własnej sieci. Spółka ocenia, iż w ramach zawartych umów pełni rolę zleceniodawcy, a jako dwa odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia traktuje sprzedaż energii elektrycznej, ujmowaną w ramach przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów lub sprzedaż produktów, oraz usługę dystrybucji, ujmowaną w ramach przychodów ze sprzedaży produktów i usług. Terminy płatności w przypadku umów na sprzedaż energii elektrycznej wynoszą przeciętnie 14 dni. Dodatkowo Spółka zawiera umowy na dostawę ciepła w wodzie grzewczej oraz innych mediów, które ujmowane są w przychodach ze sprzedaży produktów i usług lub towarów.

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

Koszty związane z umową

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ujmuje koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska, a ich wartość jest istotna. Spółka korzysta z praktycznego rozwiązania i ujmuje koszty w momencie ich poniesienia, jeżeli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej.

Koszty wykonania umowy

Jeżeli koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy zawartej z klientem nie są objęte zakresem standardu innego niż MSSF 15, Spółka ujmuje składnik aktywów w pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, będący wynikiem poniesienia kosztów wykonania umowy jedynie w przypadku, gdy koszty te spełniają wszystkie następujące kryteria:

- koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową, którą Spółka może wyraźnie zidentyfikować,

- koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Spółki, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełniania) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości, oraz
 - Spółka spodziewa się, że koszty te odzyska.
- Należności i zobowiązania z tytułu umów z klientami prezentowane są odpowiednio:
- należności - nota 17 *Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe*,
 - zobowiązania - nota 28 *Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe*.

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja	133 120	111 008
Zużycie materiałów i energii	1 067 488	1 107 046
Usługi obce	258 071	253 246
Podatki i opłaty	72 547	52 701
Wynagrodzenia	185 391	171 023
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	46 781	42 611
Pozostałe koszty rodzajowe	27 841	38 117
Koszty według rodzaju	1 791 239	1 775 752
Zmiana stanu produktów(+/-)	17 916	(25 669)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(2 022)	(23 702)
Koszty sprzedaży(-)	(105 391)	(96 713)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(193 340)	(169 523)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	79 969	39 341
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 588 371	1 499 486
w tym podatek akcyzowy	1 291	4 152

W kosztach sprzedaży Spółka ujęła kwotę 339 tys. zł z tytułu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług.

Wzrost pozycji *amortyzacja* o kwotę 22 112 tys. zł, wynika z ujęcie zmian w związku z wdrożeniem MSSF 16 *Leasing* w kwocie 11 535 tys. zł oraz oddania nowych inwestycji.

Spadek pozycji *zużycie materiałów i energii* o kwotę 39 558 tys. zł wynika głównie ze spadku wartości zużycia gazu przy wyższym wolumenie zakupu energii elektrycznej i fenolu.

Wzrost pozycji *podatki i opłaty* o kwotę 19 846 wynika głównie ze wzrostu cen praw do emisji CO₂.

Wzrost pozycji *wynagrodzenia* o kwotę 14 368 tys. zł wynika ze wzrostu uposażeń pracowników.

Spadek pozycji *pozostałe koszty* w kwocie 10 276 tys. zł wynika głównie ze spadku kosztów ubezpieczeń majątkowych oraz kosztów reklamy.

Wzrost pozycji *koszty sprzedaży* o kwotę 8 678 tys. zł wynika głównie z wyższym wolumenem sprzedaży oraz wzrostem stawek transportu samochodowego.

Spadek pozycji *koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby* w kwocie 21 680 tys. zł wynika z tego, że w 2018 roku wystąpiła transakcja akwizycji grupy COMPO EXPERT, podczas gdy w trakcie 2019 roku nie prowadzono podobnych transakcji.

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

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	114 395	100 052
Koszty sprzedaży	5 644	-
Koszty ogólnego zarządu	13 081	10 956
Amortyzacja ogółem	133 120	111 008

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

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów i usług	1 506 566	1 459 218
Koszt nabycia sprzedanych towarów i materiałów	79 969	39 341
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych praw majątkowych	1 836	927
Koszty działalności ogółem	1 588 371	1 499 486

Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wynagrodzenia wypłacone i należne	182 549	172 169
Ubezpieczenia społeczne	33 270	31 315
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	5 979	5 730
Szkolenia	661	512
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	110	(535)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	101	(713)
Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy	358	(4)
Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	2 734	(64)
Pozostałe	6 410	5 224
	232 172	213 634
Średnie zatrudnienie	2 214	2 202

Nota 2.3 Uzgodnienie kosztów leasingu

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019
Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania(-)	(11 535)
Koszty odsetkowe od zobowiązań leasingowych(-)	(2 166)
Koszty związane leasingiem krótkoterminowym wyłączonym z zakresu MSSF16(-)	(6 505)
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości wyłączonym z zakresu MSSF16(-)	-
Koszty związane ze zmienną opłatą leasingową nieuwzględnioną w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu(-)	(162)
Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego(+/-)	-
Pozostałe(+/-)	547
Razem	(19 821)

Koszty amortyzacji, koszty związane z leasingiem krótkoterminowym, koszty związane ze zmienną opłatą leasingową ujęte są głównie w koszcie wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów i usług. Koszty odsetkowe ujęte są w kosztach finansowych.

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Pozostałe należności	67	5
	67	5
Pozostałe przychody operacyjne:		
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	7 255	6 719
Otrzymane odszkodowania	3 557	1 822
Dotacje	2 050	1 534
Pozostałe	776	875
	13 638	10 950
	13 705	10 955

Otrzymane odszkodowania w kwocie 3 557 tys. zł dotyczą w szczególności:

- awarii reaktora syntezy amoniaku w kwocie 1 987 tys. zł,
- awarii chłodnicy spiralnej kwasu w obiegu WA-I na Instalacji WKS w kwocie 500 tys. zł.

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	2 092	1 559
	2 092	1 559
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	735	2 080
Nieruchomości inwestycyjne	81	9
Wartości niematerialne	2	-
Pozostałe należności	1 989	-
Pozostałe	-	164
	2 807	2 253
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty z tytułu utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	5 136	4 343
Kary i odszkodowania	341	-
Przestoje wyłączonych z eksploatacji instalacji	586	565
Koszty usuwania skutków awarii	11 407	10 400
Utworzone rezerwy	1 606	3 423
Pozostałe koszty	440	700
	19 516	19 431
	24 415	23 243

W pozycji koszty z tytułu utrzymania nieruchomości inwestycyjnych ujęta jest amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych, których wartość w 2019 roku wyniosła 1 408 tys. zł (rok 2018: 1 202 tys. zł).

W kwocie 1 989 tys. zł w pozycji *utworzenie odpisu na należności* istotną pozycję stanowi kwota 1 772 tys. zł i dotyczy należności z tytułu regresu wobec wykonawcy jednej z inwestycji realizowanych przez Spółkę powstałej w wyniku zapłaty zobowiązania za tego wykonawcę z tytułu roszczeń podwykonawcy wynikających z solidtarnej odpowiedzialności inwestora zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego. Zapłacona kwota została ujęta jako należność od wykonawcy a następnie objęta odpisem. Spółka jako Inwestor dochodzi tej kwoty od Wykonawcy.

Na kwotę w wysokości 11 407 tys. zł składają się w szczególności, koszty likwidacji skutków awarii związanych z:

- awaria turbozespołu SULZER w Segmencie Nawozy w kwocie 1 701 tys. zł,
- awaria na kotle parowym OP230 w Segmencie Tworzywa w kwocie 1 496 tys. zł,
- usunięcie awarii chłodnicy 1 stopnia sprężarka gazu syntezowego w Segmencie Tworzywa w kwocie 837 tys. zł,
- usunięcie awarii na absorbcji kwasu w Segmencie Nawozy w kwocie 750 tys. zł,
- usunięcie awarii maszyny granulacyjnej linia B w Segmencie Energetyka w kwocie 510 tys. zł,
- usunięcie awarii na instalacji polimeryzacji w Segmencie Tworzywa w kwocie 386 tys. zł,
- usunięcie awarii kolumny destylacyjnej w Segmencie Tworzywa w kwocie 377 tys. zł.

Pozostała kwota obejmuje awarie, w przypadku których wartość kosztów likwidacji nie przekracza 350 tys. zł.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	7	1 406
Odsetki od cash poolingu	8 498	5 655
Odsetki od pożyczek	9 930	9 060
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	228	172
Pozostałe przychody odsetkowe	1	4
	18 664	16 297
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	363	-
	363	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	655	-
	655	-
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	10 787	6 016
Dywidendy otrzymane	87 267	159 223
Pozostałe	7 225	5 263
	105 279	170 502
	124 961	186 799

Na kwotę 10 787 tys. zł (w 2018 roku: 6 016 tys. zł zyski na różnicach kursowych) zysku na różnicach kursowych składają się:

- dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 6 626 tys. zł (w 2018 roku: dodatnie saldo różnic kursowych: 1 216 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 1 533 tys. zł (w 2018 roku: dodatnie saldo różnic kursowych w kwocie 293 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 2 309 tys. zł (w 2018 roku: dodatnie saldo różnic kursowych: 1 714 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowych pozostałych pozycji w kwocie 319 tys. zł (w 2018 roku: dodatnie saldo różnic kursowych: 2 793 tys. zł).

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów	53 959	35 596
Odsetki od cash pooling	8 140	4 878
Odsetki od faktoringu, dyskonta wierzytelności i leasingu	3 592	1 338
Pozostałe	1 665	1 800
	67 356	43 612
Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych		
Odpis na udziały i akcje	32 230	-
	32 230	-
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	781	1 198
	781	1 198
Pozostałe koszty finansowe:		
Pozostałe	8 173	6 445
	8 173	6 445
	108 540	51 255

Odpis na udziały i akcje w kwocie 32 230 tys. zł dotyczy akcji w Spółce Grupa Azoty SIARKOPOL. Szczegółowy opis zamieszczony jest w notce nr 14 *Udziały i akcje*.

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w roku 2019 wyniosła 1 196 tys. zł (w 2018 roku: 44 tys. zł).

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	34 334	3 416
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	(3 814)
	34 334	(398)
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	13 065	12 639
	13 065	12 241
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	47 399	12 241

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk przed opodatkowaniem	105 648	183 305
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	20 073	34 828
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(12 285)	(26 088)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	6 544	3 335
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej(+/-)	2 165	1 729
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych okresie(+/-)	-	327
Zmniejszenie aktywa z tytułu działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach(+/-)	25 894	-
Pozostałe(+/-)	5 008	(1 890)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	47 399	12 241
Efektywna stopa podatkowa	44,86%	6,67%

Efektywna stopa podatkowa w wysokości 44,86% w 2019 roku wynika głównie ze zmniejszenia utworzonego w poprzednich okresach aktywa podatkowego z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej ze względu na brak pewności realizacji przyszłych dochodów, które będą korzystać ze zwolnienia podatkowego na skutek odnotowanej straty na działalności prowadzonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w 2019 roku.

Efektywna stopa podatkowa w wysokości 6,67% w 2018 roku wynikała głównie ze zrealizowanych znaczących przychodów finansowych w postaci otrzymanych dywidend oraz otrzymanych dotacji.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(2 303)	(724)
(Straty)/Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(2 303)	(724)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	941	(3 178)
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	941	(3 178)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(1 362)	(3 902)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 558)	(9 880)	44 542	46 291
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	9 730	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	1 153	2 119
Wartości niematerialne	(1 363)	(1 363)	7 354	7 479
Aktywa finansowe	(1 057)	(1 057)	105	105
Zapasy i prawa majątkowe	(2 103)	(1 840)	8 647	6 917
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 169)	(321)	45	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(20 241)	(10 819)	350	336
Świadczenia pracownicze	(20 105)	(16 867)	-	-
Rezerwy	(6 368)	(6 064)	102	451
Kredyty i pożyczki	(729)	(273)	157	91
Zobowiązania z tytułu leasingu	(9 556)	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	195	-
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	1 377	436
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	-	(25 894)	-	-
Pozostałe	(162)	(196)	80	72
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(72 411)	(74 574)	73 837	64 297
Kompensata	72 411	64 297	(72 411)	(64 297)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	-	(10 277)	1 426	-

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 („SSE”). 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.

Poniesione przez Spółkę kwalifikowane nakłady inwestycyjne na dzień zakończenia inwestycji wyniosły 222 603 tys. zł, co może pozwolić na zrealizowanie oszczędności podatkowych na działalności strefowej w wysokości około 107 mln zł (bez uwzględnienia efektu dyskonta).

W I półroczu 2019 roku Spółka dokonała zmiany szacunków dotyczących sposobu wyliczenia aktywa na podatek dochodowy z tytułu działalności w SSE. Zmiana ta wynikała z uzyskanych doświadczeń z rozliczania działalności strefowej, uwzględnienia marż dla ustalenia cen transferowych stosowanych dla celów rozliczeń podatkowych, aktualizacji planów rynkowych i finansowych, a także z wydłużenia okresu prognozy podatkowej dla działalności strefowej z 3 lat do 5 lat. Wpływ tych czynników częściowo skompensował się, dlatego wysokość aktywa podatkowego z tytułu prowadzenia działalności w SSE na dzień 30 czerwca 2019 roku uległa zmniejszeniu o 4 426 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, w związku z poniesieniem w ostatnich okresach strat na działalności strefowej i wynikającej stąd niepewności odnośnie możliwości realizacji korzyści podatkowych z tego tytułu Spółka zdecydowała o zaprzestaniu rozpoznawania aktywa z tytułu przyszłych korzyści podatkowych. W związku z powyższym dodatkowo zmniejszono aktywo w wysokości 21 468 tys. zł.

W związku z powyższym rozpoznane na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywo w wysokości 25 894 tys. zł zostało w trakcie 2019 roku w całości odpisane w ciężar rachunku zysków i strat.

Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

	Stan na dzień 01.01.2019	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	36 411	(1 427)	-	34 984
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	9 730	-	9 730
Nieruchomości inwestycyjne	2 119	(966)	-	1 153
Wartości niematerialne	6 116	(125)	-	5 991
Aktywa finansowe	(952)	-	-	(952)
Zapasy i prawa majątkowe	4 940	1 604	-	6 544
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(321)	(803)	-	(1 124)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(10 483)	(9 408)		(19 891)
Świadczenia pracownicze	(16 867)	(935)	(2 303)	(20 105)
Rezerwy	(5 613)	(653)	-	(6 266)
Kredyty i pożyczki	(182)	(390)	-	(572)
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	(9 556)	-	(9 556)
Instrumenty pochodne	137	58	-	195
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	436	-	941	1 377
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(25 894)	25 894	-	-
Pozostałe	(124)	42	-	(82)
Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(10 277)	13 065	(1 362)	1 426

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)				Stan na dzień 31.12.2018
	Stan na dzień 01.01.2018	Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	48 185	-	(11 774)	-	36 411
Prawo wieczystego użytkowania gruntów					
Nieruchomości inwestycyjne	2 307	-	(188)	-	2 119
Wartości niematerialne	5 843	-	273	-	6 116
Aktywa finansowe	105	(1 057)	-	-	(952)
Zapasy i prawa majątkowe	3 697	-	1 243	-	4 940
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(192)	-	(129)	-	(321)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(7 210)	-	(3 273)	-	(10 483)
Świadczenia pracownicze	(16 735)	-	592	(724)	(16 867)
Rezerwy	(5 040)	-	(573)	-	(5 613)
Kredyty i pożyczki	(94)	-	(88)	-	(182)
Instrumenty pochodne	-	-	137	-	137
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	3 614	-	-	(3 178)	436
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(36 158)	-	10 264	-	(25 894)
Straty podatkowe	(15 642)	-	15 642	-	-
Pozostałe	(637)	-	513	-	(124)
Aktywa(-) z tytułu podatku odroczonego	(17 957)	(1 057)	12 639	(3 902)	(10 277)

Nota 7.6 Nieujęte aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i 31 grudnia 2018 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 2019 roku, jak i 31 grudnia 2018 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. Wartość nieuwjętego aktywa na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi ok. 101 mln zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: ok. 75 mln zł). Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej zakładana jest do roku 2026.

Nota 8 Działalność zaniechana

W roku 2019 i 2018 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 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk netto	58 249	171 064
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)	0,59	1,72
Rozwodniony (zł)	0,59	1,72

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 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Grunty	572	572
Budynki i budowle	471 589	439 219
Maszyny i urządzenia	1 037 254	1 019 909
Środki transportu	876	4 426
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	48 708	27 478
	1 558 999	1 491 604
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	102 562	158 628
	1 661 561	1 650 232

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 31.12.2018 roku	572	439 219	1 019 909	4 426	27 478	158 628	1 650 232
Wpływ wdrożenia MSSF 16, w tym:	-	-	-	(3 488)	-	-	(3 488)
Przekwalifikowania do pozycji aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	(3 488)	-	-	(3 488)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	572	439 219	1 019 909	938	27 478	158 628	1 646 744
Zwiększenia, w tym:	-	61 906	115 280	402	27 589	134 682	339 859
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	61 233	114 854	271	27 562	134 682	338 602
Zwiększenia z tytułu odwrócenia i wykorzystania odpisu aktualizującego	-	658	426	-	23	-	1 107
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	15	-	-	-	-	15
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	131	4	-	135
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(29 536)	(97 935)	(464)	(6 359)	(190 748)	(325 042)
Amortyzacja	-	(23 862)	(86 175)	(363)	(6 308)	-	(116 708)
Zmniejszenia stanu z tytułu aportu	-	(344)	(10 923)	(101)	(24)	(102)	(11 494)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia i likwidacji	-	(658)	(264)	-	(23)	-	(945)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(190 646)	(190 646)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(509)	(222)	-	(4)	-	(735)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	(4 163)	(182)	-	-	-	(4 345)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(169)	-	-	-	(169)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	572	471 589	1 037 254	876	48 708	102 562	1 661 561

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	572	396 696	975 169	3 583	16 879	161 774	1 554 673
Zwiększenia, w tym:	-	64 852	126 118	1 618	16 196	203 379	412 163
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	64 700	124 768	1 617	16 196	203 379	410 660
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	152	1 350	1	-	-	1 503
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(22 329)	(81 378)	(775)	(5 597)	(206 525)	(316 604)
Amortyzacja	-	(21 944)	(78 213)	(700)	(5 577)	-	(106 434)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia i likwidacji	-	(152)	(1 338)	(75)	-	-	(1 565)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(206 525)	(206 525)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(233)	(1 827)	-	(20)	-	(2 080)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	572	439 219	1 019 909	4 426	27 478	158 628	1 650 232

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 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa brutto	572	988 585	2 396 449	11 265	102 569	156 255	3 655 695
Skumulowane umorzenie(-)	-	(510 497)	(1 301 089)	(10 389)	(53 827)	-	(1 875 802)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(6 499)	(58 106)	-	(34)	(53 693)	(118 332)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	572	471 589	1 037 254	876	48 708	102 562	1 661 561
Na dzień 31.12.2018 roku							
Wartość bilansowa brutto	572	941 936	2 324 321	15 554	76 136	212 321	3 570 840
Skumulowane umorzenie(-)	-	(496 069)	(1 246 102)	(11 128)	(48 605)	-	(1 801 904)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(6 648)	(58 310)	-	(53)	(53 693)	(118 704)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	572	439 219	1 019 909	4 426	27 478	158 628	1 650 232

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2019 roku	6 648	58 310	-	53	53 693	118 704
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	509	222	-	4	-	735
Odwrócenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	(658)	(426)	-	(23)	-	(1 107)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2019 roku	6 499	58 106	-	34	53 693	118 332
Wartość odpisów na dzień 01.01.2018 roku	6 567	57 833	1	33	53 693	118 127
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	233	1 827	-	20	-	2 080
Odwrócenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	(152)	(1 350)	(1)	-	-	(1 503)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2018 roku	6 648	58 310	-	53	53 693	118 704

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wystąpiła przesłanka wymieniona w par. 12d MSR 36 *Utrata wartości aktywów* tj. wartość bilansowa aktywów netto Spółki była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej. W związku z tym Spółka przeprowadziła test na utratę wartości.

Testom na utratę wartości zostały poddane aktywa ośrodków wypracowujących środki pieniężne („OWŚP Nawozy i OWŚP Tworzywa. Aktywa pozostałych Segmentów (Energetyka, Pozostałe) nie były przedmiotem odrębnych testów z uwagi na ich działalność na rzecz testowanych OWŚP. Koszty pozostałych Segmentów (koszt mediów energetycznych, koszty ogólnozakładowe) zostały rozliczone w wynikach operacyjnych testowanych OWŚP, natomiast aktywa tych Segmentów zostały w całości przypisane do aktywów testowanych OWŚP według kluczy:

- Energetyka - klucz zużycia mediów energetycznych,
- Pozostałe - klucz udziału aktywów danego OWŚP w sumie aktywów testowanych OWŚP.

W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów.

Wyszczególnienie	Opis
Określenie OWSP	Nawozy Tworzywa
Zawiązanie odpisu	Brak
Rozwiązanie odpisu	Brak
Średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)	6,92
Główne założenia	Nieograniczony okres funkcjonowania OWŚP. Poziom cen podstawowych surowców przyjęto na bazie notowań rynkowych w horyzoncie prognozy. Poziom marży EBITDA dla OWŚP Nawozy i Tworzywa założono na poziomach rynkowych zbliżonych do obserwowanych w przeszłości, w oparciu o prognozowane trendy cenowe. Aktywa pozostałe oraz koszty z nimi związane zostały przypisane do podstawowych segmentów w sposób pośredni. Za najbardziej racjonalny sposób alokacji majątku wspólnego uznano dla większości aktywów wspólnych klucze kosztowe. Stopa wzrostu w okresie rezydualnym na poziomie długoterminowego celu inflacyjnego NBP.
Wartość użytkowa	Nawozy - 1 096 391 tys. zł Tworzywa - 962 668 tys. zł
Nadwyżka wartości użytkowej nad wartością majątku	Nawozy - 188 526 tys. zł Tworzywa - 26 488 tys. zł

Analizy wrażliwości przeprowadzonych testów wskazują na brak konieczności ujmowania odpisów w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 3,07% dla segmentu Tworzywa i 17,53% dla segmentu Nawozy lub podwyższenia WACC do poziomu nieprzekraczającego 7,05% dla segmentu Tworzywa i 7,82% dla segmentu Nawozy.

Przy określaniu wartości bilansowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne uwzględniono również aktywa z tytułu praw do użytkowania (PDU) ujawnionych pod wpływem MSSF 16, natomiast przy określaniu wartości użytkowej OWŚP nie zostały uwzględnione ujemne przepływy dotyczące PDU, służące obsłudze rozpoznanych zobowiązań leasingowych. Dlatego wartość bilansowa i wartość użytkowa OWŚP została następnie pomniejszona o wartość zobowiązań dotyczących PDU na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły przesłanki do rozwiązania odpisu aktualizującego utworzonego na majątek ośrodka generujący przepływy pieniężne Tarnoform. Odpis ten został ujęty w sprawozdaniu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Prognozy przepływów pieniężnych w testach nie uwzględniają wpływu pandemii koronawirusa oznaczonego symbolem SARS-CoV-19 ze względu na brak możliwości dokonania wiarygodnych

szacunków w dacie ich przeprowadzenia. Dodatkowe informacje na ten temat przedstawiono w Nocie 38 Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nierozliczone nakłady dotyczą w szczególności następujących zadań:

- budowy instalacji pilotażowej kwasów humusowych w kwocie 18 200 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 781 tys. zł),
- intensyfikacja produkcji na instalacji kwasu azotowego technicznego do 1 050 ton na dobę w kwocie 7 354 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 50 312 tys. zł),
- budowa chłodni wentylatorowej na Wydziale Laktamu w kwocie 6 813 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 15 tys. zł),
- odbiór żużla z kotłów EC II w kwocie 5 800 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 70 tys. zł),
- budowa nowego stokażu kwasu azotowego technicznego etap II w kwocie 5 506 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 4 tys. zł),
- odnowienie środowiska serwerowego w kwocie 5 622 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występowały).

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych lub odpisanych, rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 313 678 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 323 040 tys. zł), w tym rzeczowych aktywów trwałych postawionych w stan likwidacji 33 655 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 35 361 tys. zł) oraz rzeczowych aktywów trwałych z dokonanyymi odpisami aktualizującymi 174 204 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 174 469 tys. zł). Największą grupę stanowią maszyny i urządzenia, których wartość bilansowa brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 222 740 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 230 770 tys. zł).

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Nota 11 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zestawienie netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	PDU w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ wdrożenia MSSF 16, w tym:	26 828	39	1 849	814	11 371	-	40 901
Wartość aktywów wykazanych na 31.12. 2018 roku jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17	-	-	-	-	3 488	-	3 488
PWUG wykazywane bilansowo 31.12.2018 roku	365	-	-	-	-	-	365
Zwiększenia z tytułu wdrożenia MSSF 16	26 463	39	1 849	814	7 883	-	37 048
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	26 828	39	1 849	814	11 371	-	40 901
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	22 342	16	22 358
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów	-	-	-	-	22 342	-	22 342
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	-	-	16	16
Zmniejszenia w tym:(-)	(4 555)	(20)	(887)	(279)	(10 107)	-	(15 848)
Amortyzacja	(318)	(20)	(887)	(279)	(9 976)	-	(11 480)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	(4 237)	-	-	-	-	-	(4 237)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	(131)	-	(131)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	22 273	19	962	535	23 606	16	47 411

Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji:

- dla prawa wieczystego użytkowania gruntów - przyjęto czas określony wynikający z ustawowego okresu korzystania tj. 71 lat,
- dla pozostałych grup aktywów, których umowy są na czas określony - na czas zawarcia umowy, tj. w przedziałach od 3-5 lat.
- dla pozostałych grup aktywów, których umowy zawarte są na czas nieokreślony - Spółka zakłada, że dla większości umów zmiana warunków może nastąpić w okresie 3 lat.

Nota 12 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Patenty i licencje	33 385	35 266
Oprogramowanie komputerowe	5 492	5 199
Koszty prac rozwojowych	242	276
Pozostałe wartości niematerialne	2 248	2 100
	41 367	42 841
Wartości niematerialne w budowie	9 471	6 267
	50 838	49 108

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje, w tym licencja systemu SAP w kwocie 23 112 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 25 727 tys. zł). Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

Wartość prac badawczych ujętych jako koszt w 2019 roku wyniosła 11 496 tys. zł (w 2018 roku: 5 025 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 01.01.2019 roku	35 266	5 199	276	2 100	6 267	49 108
Zwiększenia, w tym:	2 197	875	-	388	10 125	13 585
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	2 197	875	-	388	6 664	10 124
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	-	3 461	3 461
Zmniejszenia, w tym:(-)	(4 078)	(582)	(34)	(240)	(6 921)	(11 855)
Amortyzacja	(4 078)	(580)	(34)	(240)	-	(4 932)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	(3 460)	(3 460)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(2)	-	-	(3 461)	(3 463)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	33 385	5 492	242	2 248	9 471	50 838

W 2019 roku dokonano zmiany prezentacji prac rozwojowych niezakończonych, które zostały przekwalifikowane do wartości niematerialnych w budowie.

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	33 003	5 733	3 085	1 941	3 195	46 957
Zwiększenia, w tym:	6 028	9	-	387	9 109	15 533
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	6 028	9	-	387	9 109	15 533
Zmniejszenia, w tym:(-)	(3 765)	(543)	(2 809)	(228)	(6 037)	(13 382)
Amortyzacja	(3 765)	(543)	(34)	(228)	-	(4 570)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	(6 037)	(6 037)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(2 775)	-	-	(2 775)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	35 266	5 199	276	2 100	6 267	49 108

Zestawienie wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Na dzień 31.12.2019 roku						
Wartość bilansowa brutto	76 662	12 656	686	4 298	12 932	107 234
Skumulowane umorzenie(-)	(36 577)	(7 162)	(444)	(1 576)	-	(45 759)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	(2)	-	(474)	(3 461)	(10 637)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	33 385	5 492	242	2 248	9 471	50 838
Na dzień 31.12.2018 roku						
Wartość bilansowa brutto	74 468	11 791	4 147	3 910	6 267	100 583
Skumulowane umorzenie(-)	(32 502)	(6 592)	(410)	(1 336)	-	(40 840)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	(3 461)	(474)	-	(10 635)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	35 266	5 199	276	2 100	6 267	49 108

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość odpisów wynosi 10 637 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 10 635 tys. zł) i dotyczy w szczególności pozycji patenty i licencje w wysokości 6 700 tys. zł, koszty prac rozwojowych w toku (wartości niematerialne w budowie) 3 461 tys. zł.

Nakłady na istotne wartości niematerialne w budowie

Największe nakłady na wartości niematerialne w budowie stanowią koszty niezakończonych prac rozwojowych obejmujące w szczególności badania nad technologią produkcji poliftalamidu w kwocie 7 045 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 4 594 tys. zł).

Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	15 885	16 449
Zwiększenia, w tym:	8 699	647
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	86	647
Zwiększenia z tytułu rozwiązania odpisu aktualizującego	32	-
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywów	8 581	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 535)	(1 211)
Amortyzacja(-)	(1 408)	(1 202)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(32)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(81)	-
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	(14)	-
Zmniejszenia pozostałe	-	(9)
Wartość bilansowa na koniec okresu	23 049	15 885

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2019 roku wyniosły 7 255 tys. zł (w 2018 roku: 6 719 tys. zł). Przychody te stanowią poboczną działalność Spółki i z tego względu prezentowane są w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 68 616 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 56 831 tys. zł).

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 27 787 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 22 702 tys. zł).

Nota 14 Aktywa finansowe

Nota 14.1 Udziały i akcje

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	5 403 351	5 006 337
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	6 655	6 571
	5 410 006	5 012 908
Przypadające na:		
Długoterminowe	5 410 006	5 012 908

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki	Kraj	Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji	
		31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
31 grudnia 2019 roku					
Grupa Azoty ATT POLYMERS	Niemcy	100	100	16 057	16 057
COMPO EXPERT Holding	Niemcy	100	100	1 001 995	1 001 995
Grupa Azoty COMPOUNDING	Polska	100	100	66 494	36 000
Grupa Azoty FOLIE w likwidacji	Polska	100	100	-	-
Grupa Azoty SIARKOPOL	Polska	99,40	99,37	333 558	356 091
Grupa Azoty PUŁAWY	Polska	95,98	95,98	2 496 673	2 496 673
Grupa Azoty KĘDZIERZYN	Polska	93,48	93,27	350 090	350 090
Grupa Azoty PKCH	Polska	63,27	63,27	26 638	26 638
Grupa Azoty POLICE	Polska	62,86*	66	860 475	569 250
Grupa Azoty KOLTAR	Polska	60	75,91	31 722	31 722
Grupa Azoty POLYOLEFINS	Polska	47	40,07	219 649	121 821
				5 403 351	5 006 337

* Zarejestrowanie podwyższonego kapitału nastąpiło w dniu 10 stycznia 2020 roku.

Zestawienie zmian w udziałach i akcjach

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	5 012 908	3 867 145
<i>Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 9</i>	-	(5 563)
Stan na początek okresu po korektach	5 012 908	3 861 582
Zwiększenia, w tym:	429 459	1 151 326
Zwiększenia z tytułu nabycia - wkład gotówkowy	417 901	1 151 326
Zwiększenia z tytułu nabycia - aport	11 494	-
Zwiększenia z tytułu rozwiązania odpisu aktualizującego	64	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(32 361)	-
Zmniejszenia z tytułu zbycia	(131)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(32 230)	-
Stan na koniec okresu	5 410 006	5 012 908

W 2019 roku Spółka nabyła udziały i akcje w następujących podmiotach zależnych:

- W wyniku przeprowadzonej emisji 49 175 768 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10,00 PLN przez spółkę zależną Grupa Azoty POLICE, w dniu 23 grudnia 2019 roku nastąpił przydział nowych akcji. Nowe akcje przydzielono podmiotom, które złożyły zapisy w ramach wykonania prawa poboru i podmiotom, które złożyły zapisy dodatkowe. W sumie zostało objętych 49 175 768 Akcji, z czego Spółka złożyła zapisy na 28 551 500 sztuk akcji po cenie emisyjnej 10,20 PLN. Wartość nabytych akcji wynosi 291 225 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej emisji udział Spółki zmniejszył się z 66% do 62,86%. Rejestracja podwyższonego kapitału nastąpiła 10 stycznia 2020 roku.
- W dniu 19 lipca 2019 roku Spółka objęła akcje nowej emisji spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS o wartości nominalnej 10,00 PLN w wysokości 97 828 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej emisji udział Spółki wzrósł z 40,07% do 47%.
- W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty SIARKOPOL, w dniu 20 maja 2019 roku Spółka zgodnie z przysługującym prawem poboru, dokonała zapisu na 179 153 akcje zwykłe imienne serii C Grupy Azoty SIARKOPOL oraz dokonała wpłaty za akcje w kwocie 9 563 tys. zł
Dodatkowo w wyniku realizacji przymusowego prawa wykupu Spółka nabyła akcje o wartości 134 tys. zł. W wyniku w/w transakcji udział Spółki wzrósł z 99,37% do 99,4%.
- W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty COMPOUNDING Spółka nabyła 36 007 700 udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN, w postaci:
 - wkładu gotówkowego w kwocie 19 000 tys. zł,
 - wkładu niepieniężnego o wartości nominalnej 17 008 tys. zł, którego wartość księgowa wynosiła 11 494 tys. zł.

Wysokość udziału procentowego w kapitale zakładowym spółki Grupa Azoty COMPOUNDING nie uległa zmianie i wynosi 100%.

W dniu 8 stycznia 2019 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty KOLTAR. W związku z powyższym Spółka jest obecnie właścicielem 60% udziałów Spółki, po 20% udziałów w kapitale posiadają Grupa Azoty PUŁAWY oraz Grupa Azoty KĘDZIERZYN.

Nota 14.2 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	49 667	49 667
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	32 230	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego w jednostkach pozostałych	(64)	-
Stan na koniec okresu	81 833	49 667

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Spółkach Grupa Azoty POLICE, Grupa Azoty PUŁAWY, Grupa Azoty KĘDZIERZYN, Grupa Azoty SIARKOPOL, COMPO EXPERT oraz Grupa Azoty POLYOLEFINS zostały przeprowadzone testy na utratę wartości aktywów.

Przeprowadzone analizy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktywów trwałych z tytułu utraty wartości za wyjątkiem spółki Grupa Azoty SIARKOPOL. Mając na uwadze powyższe wyniki testów na utratę wartości, Spółka dokonała analizy przesłanek utraty wartości udziałów w tych podmiotach i stwierdziła, że dokonanie odpisów aktualizujących wartość tych udziałów nie jest konieczne, za wyjątkiem akcji spółki Grupa Azoty SIARKOPOL.

Na skutek istotnych zmian na rynku siarki, w szczególności znaczącego spadku jej cen sprzedaży, Grupa Azoty SIARKOPOL przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów poprzez określenie wartości użytkowej. Wartość ta została określona dla dwóch ośrodków wypracowujących środki pieniężne, tj. Wydobycie i Chemia. W przypadku OWŚP Wydobycie założono okres eksploatacji do roku 2019, natomiast w przypadku OWŚP Chemia przyjęto nieokreślony okres działalności. Przyjęta metodologia była analogiczna, jak w latach ubiegłych. Dla określenia wartości bieżącej przyjęto stopę dyskontową w wysokości 6,92%. Na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów wykonano test na utratę wartości posiadanych akcji spółki Grupa Azoty SIARKOPOL. W wyniku tego testu stwierdzono konieczność dokonania dodatkowego odpisu akcji tej spółki na kwotę 32 230 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Prognozy przepływów pieniężnych nie uwzględniają wpływu pandemii koronawirusa oznaczonego symbolem SARS-CoV-19 ze względu na brak możliwości dokonania wiarygodnych szacunków w dacie ich przeprowadzenia oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego przez Zarząd do publikacji. Dodatkowe informacje na ten temat przedstawiono w Nocie 38 Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19.

Nota 14.3 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Pożyczki	352 438	332 964
Pozostałe	972	2
	353 410	332 966
Przypadające na:		
Długoterminowe	292 001	285 626
Krótkoterminowe	61 409	47 340
	353 410	332 966

W ramach Umowy o Finansowanie Wewnętrzgrupowe zawartej z Grupą Azoty PUŁAWY, Grupą Azoty POLICE, Grupą Azoty KĘDZIERZYN w dniu 28 kwietnia 2015 roku, wraz z późniejszymi zmianami, z łącznym limitem w wysokości 3 000 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 Wewnętrzgrupowe (w tym koszt finansowania oraz istotne kowenanty) zostały zharmonizowane z Umowami o Finansowanie Korporacyjne Spółki.

Zapadalność pożyczek oraz struktura walutowa
Na dzień 31 grudnia 2019 roku

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczki	Stopa procentowa	Wartość pożyczki na dzień bilansowy				
			do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat	
Grupa Azoty KĘDZIERZYN	PLN	Wibor 1M + marża	292 495	48 493	63 147	168 489	12 366
Grupa Azoty POLICE	PLN	Wibor 1M + marża	59 943	11 943	12 000	36 000	-
			352 438	60 436	75 147	204 489	12 366

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczki	Stopa procentowa	Wartość pożyczki na dzień bilansowy				
			do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat	
Grupa Azoty KĘDZIERZYN	PLN	Wibor 1M + marża	267 093	41 467	46 606	148 388	30 632
Grupa Azoty POLICE	PLN	Wibor 1M + marża	65 871	5 871	12 000	36 000	12 000
			332 964	47 338	58 606	184 388	42 632

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Wartość pożyczek na 01.01.2019	Wartość pożyczek na 31.12.2019	Wartość szacowanej straty kredytowej na 31.12.2019	Wartość pożyczek po uwzględnieniu szacowanej straty na 31.12.2019
Szacowane w okresie do 12 miesięcy, w tym:	332 964	352 782	(344)	352 438
BBB/BB	332 964	352 782	(344)	352 438

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Wartość pożyczek na 01.01.2018	Wartość pożyczek na 31.12.2018	Wartość szacowanej straty kredytowej na 31.12.2018	Wartość pożyczek po uwzględnieniu szacowanej straty na 31.12.2018
Szacowane w okresie do 12 miesięcy, w tym:	320 337	333 596	(632)	332 964
A	320 337	-	-	-
BBB/BB	-	333 596	(632)	332 964

Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Produkty gotowe	102 648	127 558
Półprodukty, produkcja w toku	26 361	19 989
Materiały	122 013	98 559
Zapasy ogółem	251 022	246 106

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	17 430	17 865
Odpisy wartości zapasów wykorzystanie/rozwiązanie w okresie	(17 300)	(14 123)
	130	3 742

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zużycie materiałów i energii	1 067 488	1 107 046
Zmiana stanu produktów(+/-)	17 916	(25 669)
	1 085 404	1 081 377

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Wartość odpisów aktualizujących	11 067	10 937

Nota 16 Prawa majątkowe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Prawa do emisji CO ₂	45 092	34 505
Świadectwa pochodzenia energii	421	1 183
Prawa majątkowe ogółem	45 513	35 688

Nota 16.1 Prawa do emisji CO₂

Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Stan praw na początek okresu (jednostki posiadane)	938 629	1 326 087
Rozliczone	(1 091 372)	(1 160 627)
Przyznane	516 124	661 169
Zakupione	244 602	112 000
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	607 983	938 629
Emisja w okresie sprawozdawczym	1 011 948	1 091 373

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała całą wymaganą do rozliczenia ilość jednostek uprawnień emisji CO₂ za 2019 rok obejmującą uprawnienia otrzymane nieodpłatnie, nabyte oraz

planowane do nabycia na podstawie transakcji terminowych z dostawą po dniu bilansowym, lecz przed dniem rozliczenia emisji.

Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	130 038	58 627
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	61 829	83 290
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	31 398	80 987
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	5 855	9 757
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	673	10 327
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	2 184	2 596
Pozostałe należności - podmioty powiązane	4 749	127
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	1 358	2 604
	238 084	248 315
Przypadające na:		
Długoterminowe	5 855	9 757
Krótkoterminowe	232 229	238 558
	238 084	248 315

W pozycji pozostałe należności od podmiotów powiązanych największą kwotę, 3 912 tys. zł, stanowią należności z tytułu rozliczeń związanych z aportem składników majątkowych, natomiast w pozycji pozostałe należności od podmiotów pozostałych kwota 539 tys. zł stanowi należności z tytułu zwrotu akcyzy ze względu na ulgę na energochłonność oraz 443tys. zł należności z tytułu korekty VAT.

	Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	Oczekiwana strata kredytowa	Oczekiwana strata kredytowa w %	Wartość netto należności
	2019.12	2019.12	2019.12	2019.12
Nieprzeterminowane	186 165	(214)	0,11%	185 951
Przeterminowane do 180 dni	5 577	(91)	1,63%	5 486
Przeterminowane od 181-360 dni	782	(368)	47,06%	414
Przeterminowane powyżej 360 dni	2 884	(2 868)	99,45%	16
	195 408	(3 541)	1,81%	191 867

	Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	Oczekiwana strata kredytowa	Oczekiwana strata kredytowa w %	Wartość netto należności
	2018.12	2018.12	2018.12	2018.12
Nieprzeterminowane	137 064	(107)	0,08%	136 957
Przeterminowane do 180 dni	5 021	(68)	1,35%	4 953
Przeterminowane od 181-360 dni	362	(361)	99,72%	1
Przeterminowane powyżej 360 dni	2 605	(2 599)	99,77%	6
	145 052	(3 135)	2,16%	141 917

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	3 135	2 831
Korekta z tytułu MSSF 9	-	94
Utworzenie	666	535
Rozwiązanie	(238)	(310)
Wykorzystanie	(22)	(15)
Stan na koniec okresu	3 541	3 135
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	3 541	3 135

Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z analizą oczekiwanej straty kredytowej. 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).

W 2019 roku odpis na należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 666 tys. zł został utworzony i odniesiony następująco:

- 384 tys. zł w koszty sprzedaży (rok 2018: 337 tys. zł),
- 115 tys. zł w pozostałe koszty operacyjne (rok 2018: 29 tys. zł),
- 167 tys. zł w koszty finansowe (rok 2018: 169 tys. zł).

Średni okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 36 dni. Należności od jednostki zależnej o wartości 104 247 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 52 341 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu wykupu wierzytelności z regresem, których szczegółowy opis znajduje się w punkcie 2.16.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku możliwe do wykupu lub faktoringu są należności o wartości 10 460 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku 8 025 tys. zł).

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
PLN	100 732	138 414
EUR w przeliczeniu na PLN	134 883	109 030
USD w przeliczeniu na PLN	2 332	734
Pozostałe	137	137
	238 084	248 315
Przypadające na:		
Długoterminowe	5 855	9 757
Krótkoterminowe	232 229	238 558
	238 084	248 315

Nota 17.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Ubezpieczenia	1 130	1 266
Prenumeraty	199	138
Reklama	14	370
Pozostałe	841	822
	2 184	2 596
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	2 184	2 596
	2 184	2 596

Nota 18 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	18	38
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	50 196	285 256
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	28 898	8 314
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	1 824	585
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	1 077 443	706 787
	1 158 379	1 000 980
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 158 379	1 000 980
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 158 379	1 000 980

Zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku jak i 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Wysokość środków na rachunku VAT - Split Payment na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi: 9 607 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 884 tys. zł).

Spółka wraz z pozostałymi spółkami z Grupy Azoty posiada zawarte z PKO BP umowy cash poolingowego w PLN (PLN CPR) oraz w EUR (EUR CPR). Usługi cash poolingowego rzeczywistego służą optymalizacji przepływów finansowych, pozwalając efektywnie zarządzać globalnymi limitami płynności w PLN oraz w EUR i dokonywać ich 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 usługi cash poolingowego 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 usługach cash poolingowego rzeczywistego w PLN i w EUR w pozycji pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty (dodatnie saldo), natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane w pozycji pożyczki krótkoterminowe (ujemne saldo) prezentowane w nocie 22 oraz w nocie 33.

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

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Wartość środków pieniężnych na 01.01.2019	Wartość środków pieniężnych na 31.12.2019	Wartość szacowanej straty kredytowej na 31.12.2019	Wartość środków pieniężnych po uwzględnieniu straty kredytowej na 31.12.2019
Szacowane w okresie do 12 miesięcy, w tym:	1 000 942	1 158 578	(217)	1 158 361
A	990 998	1 127 898	(198)	1 127 700
BBB/BB	9 371	30 279	(10)	30 269
B	573	401	(9)	392

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Wartość środków pieniężnych na 01.01.2018	Wartość środków pieniężnych na 31.12.2018	Wartość szacowanej straty kredytowej na 31.12.2018	Wartość środków pieniężnych po uwzględnieniu straty kredytowej na 31.12.2018
Szacowane w okresie do 12 miesięcy, w tym:	572 683	1 001 159	(217)	1 000 942
A	464 730	991 196	(198)	990 998
BBB/BB	105 098	9 376	(5)	9 371
B	2 855	587	(14)	573

Nota 19 Pozostałe aktywa

Nie wystąpiły na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Nota 20 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Maszyny i urządzenia	95	95
	95	95

Nota 21 Kapitał własny

Nota 21.1 Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
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 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
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 uprawnionych 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 21.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
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 21.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających zawiera efektywną część skumulowanych zmian wartości instrumentów zabezpieczających, którymi są kredyty zaciągnięte w EUR, wykorzystywane do zabezpieczenia przepływów pieniężnych wynikających z przychodów ze sprzedaży w tej walucie. Ujęte w tym kapitale skumulowane zmiany wartości instrumentów zabezpieczających zostaną ujęte w rachunku zysków i strat w momencie, w którym wystąpią zabezpieczane przepływy pieniężne.

Nota 21.4 Dywidenda

W 2019 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. Zysk netto za rok 2018 w całości został przekazany na kapitał zapasowy Spółki. W 2018 roku Spółka wypłaciła dywidendę z zysku za rok 2017 w kwocie 123 995 tys. zł.

Nota 22 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Kredyty	2 546 902	2 591 141
Pożyczki	985 615	614 054
	3 532 517	3 205 195
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 413 532	2 311 248
Krótkoterminowe	1 118 985	893 947
	3 532 517	3 205 195

W ramach scentralizowanego modelu finansowania Spółka posiada zawartą z bankami PKO BP S.A. („PKO BP”), BGK, Santander Bank Polska S.A. („Santander”) oraz ING Bank Śląski S.A. („ING”)

konsorcjalną Umowę Kredytu z łącznym limitem do 3 000 mln zł z okresem spłaty do 2025 roku, która służy finansowaniu programów inwestycyjnych oraz pozostałych celów określonych w długoterminowej Strategii Grupy Azoty.

Spółka posiada również długoterminowe umowy kredytowe w łącznej kwocie 1 670 mln zł, w tym zawarte:

- z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym („EBI”) w kwocie 100 mln zł oraz z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOIR”) w kwocie 127 mln zł, zawarte w 2015 roku na okres 10 lat oraz
- z EBI w kwocie 145 mln EUR i z EBOIR w kwocie 500 mln zł zawarte w 2018 roku na okres 10 lat, które stanowią uzupełnienie pakietu finansowania korporacyjnego do łącznej kwoty 4 670 mln zł.

Spółka wraz z Grupą Azoty PUŁAWY, Grupą Azoty POLICE, Grupą Azoty KĘDZIERZYN i Grupą Azoty ATT POLYMERS, posiada ponadto zawartą umowę Kredytu w formie Limitu Kredytu Wielocelowego („LKW”) z PKO BP w kwocie 240 mln zł (w tym 39 mln zł sublimitu Spółki) oraz wraz z pozostałymi wybranymi spółkami zależnymi Umowę Kredytu w Rachunku Bieżącym („PLN KRB”) z PKO BP w kwocie 310 mln zł (w tym 96 mln zł sublimitu Spółki) i umowę kredytu w rachunku bieżącym w EUR („EUR KRB”) w kwocie 75 mln EUR, zawartą z PKO BP obowiązującą do 30 września 2022 roku. Umowy PLN KRB i EUR KRB są powiązane ze strukturami cash-poolingu spółek z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty w tych walutach.

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. Ponadto w grudniu 2019 roku zawarte zostały z bankami aneksy do w/w pakietu umów kredytowych mające na celu zapewnienie ich zharmonizowania z warunkami organizowanego finansowania projektu Polimery Police realizowanego w ramach spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS.

Dodatkowe informacje dotyczące kowenantów zostały przedstawione w nocie 30.3.2.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka dysponuje wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z wyżej wymienionych umów w wysokości około 2 940 mln zł.

Informacje na temat otrzymanych pożyczek zostały przedstawione w nocie 33.

Stan umów Grupy Azoty S.A. na 31 grudnia 2019 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
Konsorcjalny Kredyt	PLN	zmienna	-	710 883	(1 347)	(2 021)	(4 925)	719 176
Konsorcjalny Kredyt	EUR	zmienna	171 104	724 729	(661)	-	-	725 390
Konsorcjalny Kredyt Terminowy	PLN	zmienna	-	548	548	-	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	EUR	zmienna	7 605	32 384	32 384	-	-	-
Kredyt terminowy EBI	EUR	stała	99 891	425 138	77 263	76 555	229 756	41 564
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	zmienna	-	126 817	23 105	23 026	69 151	11 535
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	stała	100 271	426 517	1 080	28 317	170 163	226 957
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	zmienna	-	99 886	997	6 410	39 424	53 055
Zobowiązania w cash pooling	PLN	zmienna	-	721 586	721 586	-	-	-
Zobowiązania w cash pooling	EUR	zmienna	62 000	264 029	264 029	-	-	-
				3 532 517	1 118 984	132 287	503 569	1 777 677

Stan umów Grupy Azoty S.A. na 31 grudnia 2018 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
Konsorcjalny Kredyt	PLN	zmienna	-	708 689	(1 599)	(1 596)	(5 554)	717 438
Konsorcjalny Kredyt	EUR	zmienna	171 104	733 767	(528)	-	-	734 295
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	EUR	zmienna	41 918	180 248	180 248	-	-	-
Kredyt terminowy EBI	EUR	stała	118 053	504 801	78 001	77 716	231 956	117 128
Kredyt terminowy w EBOiR	PLN	zmienna	-	149 840	23 114	23 014	69 110	34 602
Kredyt terminowy w EBI II	EUR	stała	50 155	215 105	592	(75)	71 469	143 119
Kredyt terminowy w EBOiR II	PLN	zmienna	-	98 689	63	(262)	32 656	66 232
Zobowiązania w cash pooling	PLN	zmienna	-	461 334	461 334	-	-	-
Zobowiązania w cash pooling	EUR	zmienna	35 517	152 722	152 722	-	-	-
				3 205 195	893 947	98 797	399 637	1 812 814

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 31 grudnia 2019 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	1 659 720	1 659 720	744 889	27 415	103 650	783 766
EUR	stała	200 162	851 655	78 343	104 872	399 919	268 521
EUR	zmienna	240 709	1 021 142	295 752	-	-	725 390
			3 532 517	1 118 984	132 287	503 569	1 777 677

Na dzień 31 grudnia 2018 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	1 418 553	1 418 553	482 913	21 156	96 212	818 272
EUR	stała	168 208	722 386	78 593	77 641	303 425	262 727
EUR	zmienna	248 539	1 064 256	332 441	-	-	731 815
			3 205 195	893 947	98 797	399 637	1 812 814

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 3 000 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 3 600 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 EBI w kwocie 145 mln EUR (łącznie gwarancje do kwoty 174 mln EUR),
- umowa kredytu z EBOIR w kwocie 150 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 180 mln zł),
- umowa kredytu z EBOIR w kwocie 500 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 600 mln zł).

Nota 23 Zobowiązania z tytułu leasingu

	na dzień 31.12.2019
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	39 457
Zwiększenia (nowe leasingi)	22 358
Odsetki	2 166
Płatności	(11 820)
	52 161
Przypadające na:	
Długoterminowe	38 962
Krótkoterminowe	13 199
	52 161

Zobowiązania z tytułu leasingu obejmują głównie: prawo wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 24 577 tys. zł. Pozostałe zobowiązania dotyczą dzierżawy wagonów, sprzętu telekomunikacyjnego, lokalu oraz umowy leasingu samochodów.

Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2018 roku

	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 409
	2 409
Przypadające na:	
Długoterminowe	1 695
Krótkoterminowe	714
	2 409

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
Do roku	764	50	714
1 do 3 lat	1 729	45	1 684
3 do 5 lat	11	-	11
	2 504	95	2 409

Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	104 247	52 341
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	155 125	47 267
Pozostałe	22 549	25 444
	281 921	125 052
Przypadające na:		
Długoterminowe	19 042	21 930
Krótkoterminowe	262 879	103 122
	281 921	125 052

Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego jako pozostałe zobowiązania finansowe ze względu na zmianę ich charakteru ekonomicznego z chwilą otrzymania środków pieniężnych od instytucji finansowych świadczących usługi faktoringu odwrotnego.

W pozycji dotyczącej pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku zaprezentowano kwotę zobowiązań Spółki z tytułu finansowania działalności statutowej Polskiej Fundacji Narodowej do 2026 roku.

Nota 25 Zmiana zobowiązań wynikających z działalności finansowej

31 grudnia 2019

	Nota	31 grudnia 2018	Wdrożenie MSSF 16	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	22	2 311 248	-	115 605	(13 321)	-	2 413 532
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	23	1 695	32 687	4 580	-	-	38 962
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	22	893 947	-	229 012	(3 974)	-	1 118 985
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	23	714	4 361	8 124	-	-	13 199
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	24	52 341	-	52 412	(506)	-	104 247
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	24	47 267	-	108 102	(244)	-	155 125
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	25 444	-	(3 500)	-	605	22 549
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej		3 332 656	37 048	514 335	(18 045)	605	3 866 599
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22	3 205 195	-	344 617	(17 295)	-	3 532 517
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	2 409	37 048	12 704	-	-	52 161
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	125 052	-	157 014	(750)	605	281 921

31 grudnia 2018

	Nota	1 stycznia 2018	Zmiany wynikające z przepływów pieniężnych z działalności finansowej	Skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	31 grudnia 2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki (długoterminowe)	22	1 357 234	954 654	14 675	(15 315)	2 311 248
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	-	1 114	581	-	-	1 695
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	22	310 892	582 838	217	-	893 947
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	-	427	287	-	-	714
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	24	20 388	30 944	1 009	-	52 341
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	24	-	-	-	47 267	47 267
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	28 246	(3 500)	-	698	25 444
Razem zobowiązania wynikające z działalności finansowej		1 718 301	1 565 804	15 901	32 650	3 332 656
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	50 175	28 312	1 009	47 965	127 461
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	22	1 668 126	1 537 492	14 892	(15 315)	3 205 195

Nota 26 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	37 973	23 969
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	21 764	21 056
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	6 471	5 824
Pozostałe	2 550	3 951
	68 758	54 800
Przypadające na:		
Długoterminowe	64 080	51 289
Krótkoterminowe	4 678	3 511
	68 758	54 800

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	33 744	29 443
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	1 450	806
Koszty odsetek(+)	984	1 001
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:	12 121	3 809
- zmian szacunków demograficznych (+/-)	7 232	2 418
- zmian szacunków finansowych (+/-)	4 889	1 391
Wyplacone świadczenia(-)	(1 305)	(1 315)
Stan na koniec okresu	46 994	33 744

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	21 056	21 054
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	809	718
Koszty odsetek(+)	607	716
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	1 645	821
Wyplacone świadczenia(-)	(2 353)	(2 253)
Stan na koniec okresu	21 764	21 056

Podstawowe szacunki aktuarialne

Na dzień 31 grudnia 2019 roku przyjęto następujące prognozy wzrostu świadczeń.

- wzrost kwoty bazowej dla nagród jubileuszowych 0,00% w każdym roku,
- podstawę odpisu na ZFŚS w 2020 roku przyjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, założono wzrost w 2021 4,8% a w 2022 i w latach następnych 3,0%,
- minimalne wynagrodzenie za 2020 rok przyjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, założono wzrost w 2021 6,0% a w 2022 i w latach następnych 3,0%,
- wzrost przeciętnego wynagrodzenia w 2020 roku 1,5%, w 2021 2,0% a w 2022 i w latach następnych 2,0%,
- stopa dyskonta wynosi 2,05%.

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 2019 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki rotacji - 1%	(642)	(1 143)	(22)	(93)	(98)
Współczynniki rotacji + 1%	843	1 499	26	117	125
Stopa dyskonta - 1%	(1 654)	(4 339)	(49)	(233)	(1 225)
Stopa dyskonta + 1%	1 459	3 694	43	203	954
Stopa wzrostu minimalnego wynagrodzenia - 1%	-	3 695	41	-	-
Stopa wzrostu minimalnego wynagrodzenia + 1%	-	(4 250)	(46)	-	-
Stopa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia/ kwoty bazowej dla nagród - 1%	1 515	-	205	-	-
Stopa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia/ kwoty bazowej dla nagród + 1%	(1 688)	-	(231)	-	-

Nota 27 Rezerwy

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Rezerwa na sprawy sądowe	38	47
Rezerwa na zobowiązania z tytułu ochrony środowiska	32 779	31 031
Pozostałe	1 053	1 196
	33 870	32 274
Przypadające na:		
Długoterminowe	31 619	31 069
Krótkoterminowe	2 251	1 205
	33 870	32 274

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na zobowiązania z tytułu ochrony środowiska	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2019 roku	47	31 031	1 196	32 274
Zwiększenia, w tym:	-	1 748	8	1 756
Z tytułu utworzenia rezerw	-	1 748	8	1 756
Zmniejszenia, w tym:(-)	(9)	-	(151)	(160)
Z tytułu wykorzystania rezerw	(9)	-	(96)	(105)
Z tytułu rozwiązywania rezerw	-	-	(55)	(55)
Stan na 31.12.2019 roku	38	32 779	1 053	33 870

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na zobowiązania z tytułu ochrony środowiska	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2018 roku	56	27 760	729	28 545
Zwiększenia, w tym:	-	3 932	602	4 534
Z tytułu utworzenia rezerw	-	3 932	602	4 534
Zmniejszenia, w tym:(-)	(9)	(661)	(135)	(805)
Z tytułu wykorzystania rezerw	(9)	-	(120)	(129)
Z tytułu rozwiązywania rezerw	-	(661)	(15)	(676)
Stan na 31.12.2018 roku	47	31 031	1 196	32 274

Rezerwa na zobowiązania z tytułu ochrony środowiska

W 2019 roku dokonano aktualizacji metody przeprowadzenia likwidacji nieczynnej Wytwórni Wyróbów Elektrolizy Rtęciowej. Likwidacja obiektów polegać będzie na wyburzeniu istniejących obiektów oraz odbioru i zagospodarowania powstałych odpadów. Aktualizacji uległy założenia w zakresie rekultywacji terenów, które nie będą musiały podlegać rekultywacji. Rezerwę oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do przeprowadzenia w/w prac. Dokonując szacunku przyjęto, że prace zostaną przeprowadzone w latach 2021-2022, natomiast w roku 2020 planowane są prace projektowe i przygotowawcze.

Przy wyliczeniu wartości bieżącej rezerwy długoterminowej na dzień 31 grudnia 2019 roku zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 0,00%, (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 0,69%). Stopa ta jest określana jako różnica pomiędzy długoterminową stopą procentową wolną od ryzyka a długoterminowym celem inflacyjnym określany przez Narodowy Bank Polski.

Nota 28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	36 306	33 481
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	135 343	157 266
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	19 074	27 313
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 294	8 061
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	19 850	10 778
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	11 960	21 080
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	1 448	1 364
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	8 645	7 757
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	129 034	83 298
Zobowiązania z tytułu bonusów	8 390	2 114
Przychody przyszłych okresów	131	428
	378 475	352 940
Przypadające na:		
Długoterminowe	32	32
Krótkoterminowe	378 443	352 908
	378 475	352 940

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Nieprzeterminowane	177 525	186 957
Przeterminowane do 180 dni	1 682	5 085
Przeterminowane od 181-360 dni	14	12
Przeterminowane powyżej 360 dni	818	807
	180 039	192 861

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
PLN	309 975	252 752
EUR w przeliczeniu na PLN	67 517	96 047
USD w przeliczeniu na PLN	464	51
Pozostałe	519	4 090
	378 475	352 940

Nota 28.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Zobowiązania - nagroda roczna	23 111	19 836
Zobowiązania - niewykorzystane urlopy	5 148	4 790
Zobowiązania - nagroda motywacyjna/kwartalna	2 600	3 105
Pozostałe zobowiązania - koszty pracownicze	2 145	2 244
Świadectwa pochodzenia energii	1 877	2 978
Prawa do emisji	88 513	45 379
Niezafakturowane koszty	3 259	2 623
Pozostałe	2 381	2 343
	129 034	83 298
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	129 034	83 298
	129 034	83 298

Nota 29 Dotacje

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Dotacje rządowe	49 267	42 294
Pozostałe	200	-
	49 467	42 294
Przypadające na:		
Długoterminowe	47 048	40 666
Krótkoterminowe	2 419	1 628
	49 467	42 294

Spółka otrzymała i rozliczyła dotacje z tytułu darmowych praw do emisji CO₂ w wysokości 44 034 tys. zł (w 2018 roku: 24 462 tys. zł).

Do istotnych dotacji do rozliczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku należą:

- dotacja na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Spółce w kwocie 18 432 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 12 114 tys. zł),
- dotacja z tytułu otrzymania prawa do emisji CO₂ z tytułu realizacji zadania inwestycyjnego ujętego w KPI w kwocie 17 815 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 19 484 tys. zł).

Nota 30 Instrumenty finansowe

Nota 30.1 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 22, pozostałe zobowiązania finansowe ujawnione w nocie 24 oraz kapitał własny ujawniony w nocie 21.

Nota 30.2 Kategorie instrumentów finansowych

Instrumenty dłużne - aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe nie podlegające sprzedaży
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji Przychody finansowe.

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Za wyjątkiem należności handlowych objętych faktoringiem, wykupem lub dyskontem, pozostałe aktywa finansowe w Spółce charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału oraz 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.

Spółka, na podstawie zawartych umów faktoringowych, umów o wykup wierzytelności oraz umów dyskonta, dokonuje sprzedaży należności handlowych, które w oparciu o modele biznesowe zostały zaklasyfikowane do modelu obejmującego pozyskanie przepływów pieniężnych oraz sprzedaż aktywa finansowego. W związku z powyższym, należności handlowe objęte faktoringiem, umowami o wykup wierzytelności lub umowami dyskonta zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Dla powyższej grupy należności handlowych w kwocie 10 mln PLN, które na dzień 31 grudnia 2019 roku nie zostały przekazane do faktoringu lub dyskonta, ustalono, że ze względu na potencjalną sprzedaż i krótki okres od początkowego ujęcia do daty wymagalności ich wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej.

Dodatkowo Spółka uznała, 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 zastosowała opcję wyceny do wartości godziwej i ujęcia tej wyceny przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	1 025	720
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 699 303	1 470 569
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	17 115	14 596
	1 717 443	1 485 885
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Udziały i akcje	6 655	6 571
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	197 974	144 648
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 158 379	1 000 980
Instrumenty pochodne	1 025	720
Pozostałe aktywa finansowe	353 410	332 966
	1 717 443	1 485 885

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	4 093 858	3 573 053
	4 093 858	3 573 053
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 413 532	2 311 248
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 118 985	893 947
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	38 962	1 695
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	13 199	714
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	19 042	21 930
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	262 879	103 122
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	227 259	240 397
	4 093 858	3 573 053

Zyski/(Straty) (+/-) ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych

	Zyski/Straty netto ujęte w wyniku finansowym	Zyski/Straty netto w okresie ujęte w innych całkowitych dochodach	Przychody/Koszty z tytułu odsetek (obliczone z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej)	Przychody/Koszty z tytułu odsetek (inne niż uwzględnione podczas ustalania efektywnej stopy procentowej)
Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019				
Aktywa finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	304	-	-	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(80)	-	-	-
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	-	-	-	-
	224	-	-	-

Zyski/(Straty) (+/-) ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych

	Zyski/Straty netto ujęte w wyniku finansowym	Zyski/Straty netto w okresie ujęte w innych całkowitych dochodach	Przychody/Koszty z tytułu odsetek (obliczone z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej)	Przychody/Koszty z tytułu odsetek (inne niż uwzględnione podczas ustalania efektywnej stopy procentowej)
Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018				
Aktywa finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(350)	-	-	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(801)	-	-	-
Zobowiązania finansowe				
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(15)	-	-	-
	(1 166)	-	-	-

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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, których warunki zostały renegotjowane,
- w Spółce w roku 2019 i 2018 nie wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy, inne jak wynikające z umownego harmonogramu spłat pożyczek,
- w 2019 roku i w 2018 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 2019 roku i 2018 roku Spółka nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Utrata wartości aktywów finansowych

Zgodnie z MSSF 9 Spółka przeprowadza kalkulację oczekiwanej straty skutkującą rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości od momentu początkowego ujęcia aktywów finansowych. Obliczenia w zakresie utraty wartości aktywów finansowych są dokonywane dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (z wyłączeniem instrumentów kapitałowych, które przy ich początkowym ujęciu decydują Spółki zostały zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody).

Na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych Spółka wykorzystuje zarówno dane historyczne w zakresie spłacalności, jak również dostępne na datę bilansową, wiarygodne dane mogące zwiększyć precyzję oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w okresach przyszłych.

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 pooling.

Nota 30.3 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 30.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypełnienia 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, w tym objętych cash poolingiem.

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.

W przypadku, gdy należność od danego kontrahenta jest przeterminowana o 90 i więcej dni, Spółka przyjmuje założenie o niewykonaniu zobowiązania przez kontrahenta.

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, została skalkulowana przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej posiadanych udziałów (inwestycje kapitałowe). Wycenę przeprowadzono za pośrednictwem metody DCF w oparciu o założenia Wieloletniej Prognozy Rozwoju przygotowanej przez Spółkę na lata 2017 - 2022. Specyfika działalności, w której strona przychodowa oparta jest na kosztach, została uwzględniona we wskazanej prognozie w oparciu o przewidywane koszty działalności z uwzględnieniem spodziewanych wzrostów inflacyjnych.

Przesłanką, którą Spółka w szczególności bierze pod uwagę przy analizowaniu wystąpienia znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego związanego z danym aktywem finansowym jest fakt, że prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta na dzień sprawozdawczy jest istotnie większe od prawdopodobieństwa niewypłacalności na datę jego początkowego ujęcia. Decyzja w zakresie identyfikacji faktu znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego związanego z danym aktywem finansowym podejmowana jest przez Spółkę w oparciu o ww. przesłankę oraz inne możliwe do uzyskania informacje mogące mieć wpływ na ocenę ryzyka kredytowego.

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty

	Łącznie	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
Szacowane w okresie do 12 miesięcy (pożyczki, środki pieniężne)	561	-	561	-
Szacowane w całym okresie życia instrumentów (należności) - zgodnie z uproszczonym podejściem	189	-	189	-
	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Szacowane w okresie do 12 miesięcy (pożyczki, środki pieniężne)	848	-	848	-
Szacowane w całym okresie życia instrumentów (należności) - zgodnie z uproszczonym podejściem	94	-	86	8

Zmiana wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych - pożyczek i środków pieniężnych, które przyczyniły się do zmian w odpisie na oczekiwane straty finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku

Rating	Szacowane w okresie do 12 miesięcy	Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym: dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego*	Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym: dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego**
A	1 127 898	-	-
BBB/BB	384 035	-	-
B	401	-	-

Zmiana wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych - pożyczek i środków pieniężnych, które przyczyniły się do zmian w odpisie na oczekiwane straty finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku

Rating	Szacowane w okresie do 12 miesięcy	Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym: dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego*	Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym: dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego**
A	991 196	-	-
BBB/BB	342 83	-	-
B	587	-	-

*dotkniętych utratą wartości-zgodnie z uproszczonym podejściem, **dotkniętych utratą wartości

Macierz rezerw dla należności z tytułu dostaw i usług

	Procent oczekiwanej utruty wartości Na dzień 31 grudnia 2019	Procent oczekiwanej utruty wartości Na dzień 31 grudnia 2018
Nieprzeterminowane	0,11%	0,08%
Przeterminowane do 90 dni	0,68%	1,05%
Przeterminowane od 91-180 dni	10,29%	10,94%
Przeterminowane od 181-360 dni	47,06%	99,72%
Przeterminowane powyżej 360 dni	99,45%	99,77%

Oczekiwana utrata wartości należności handlowych przeterminowanych od 181 do 360 dni na dzień 31 grudnia 2019 wynosi 47,06% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 99,72%), co wynika z detalicznej analizy i indywidualnego szacowania straty na należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych.

Aktywa finansowe, dla których nie mają zastosowania wymogi dotyczące utraty wartości

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Kwota maksymalnej ekspozycji na ryzyko, bez uwzględnienia zabezpieczeń	7 150	3 489

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	1 025	720
Wyceniane według amortyzowanego kosztu	1 595 056	1 418 228
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	114 707	66 937
	1 710 788	1 485 885

Należności z tytułu dostaw i usług według segmentu biznesowego

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Segment Nawozy - Agro	27 203	24 084
Segment Tworzywa	150 378	107 088
Segment Energetyka	3 559	2 888
Segment Pozostałe	10 727	7 857
	191 867	141 917

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych stanowią 32,2% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 58,7%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. Należności te w 90,9% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 96,2%) są objęte ochroną w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawionych przez ubezpieczycieli, które ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 8% wartości ubezpieczonych należności). Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości od 92% do 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem. Spółka stosuje jednolitą politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, dokonując bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich stałym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych, rejestry dłużników, uwzględniając m.in. sygnały płynące z rynku o ewentualnym pogorszeniu się sytuacji finansowej kontrahentów oraz historię kredytową,

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 kontrahentom 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 mogą zostać utracone jeśli kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań w określonym czasie. Należności są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Spółki (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, monitoring sytuacji finansowej kontrahenta prowadzony jest 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. Około 62,2% (31 grudnia 2018 roku: 60,8%) to należności z tytułu dostaw i usług od klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 37,8% (31 grudnia 2018 roku: 39,2%) salda należności to należności od odbiorców krajowych. Obroty Spółki koncentrują się w dwóch głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największy udział w należnościach z tytułu dostaw i usług Spółki mają należności odbiorców z Segmentu Tworzyw 78,4% (31 grudnia 2018 roku: 75,5%) oraz Nawozy-Agro 14,2% (31 grudnia 2018 roku: 17%). W segmencie Tworzyw przeważają należności od Spółek: Grupa Azoty ATT POLYMERS, Grupa Azoty COMPOUNDING oraz od pozostałych odbiorców zagranicznych, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych. Natomiast w grupie odbiorców z Segmentu Nawozy-Agro przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych lub ustanowionych zabezpieczeń, a w pozostałych przypadkach w formie przedpłat.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie. Nadwyżka środków pieniężnych w PLN oraz w EUR Spółki jest w pierwszej kolejności konsolidowana na rachunkach bieżących Jednostki Dominującej z ujemnymi saldami kredytów w rachunku bieżącym lub udostępnionych limitów zadłużenia w PLN i/lub w EUR spółek z Grupy Kapitałowej, w ramach usług cash poolingu rzeczywistego świadczonego przez PKO BP S.A. w obu w/w walutach.

Przeterminowanie należności z tytułu dostaw i usług, należności, które utraciły wartość oraz zmianę stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe na należności przedstawia nota 17.

Nota 30.3.2 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, optymalizuje zarządzanie nadwyżkami środków finansowych Grupy przy wykorzystaniu usługi cash pooling, pożyczek odnawialnych udzielanych w ramach Umowy o Finansowanie Wewnętrzne z dnia 23.04.2015 r. z późn. zm. oraz polityki dywidendowej w ramach spółek z Grupy. W ramach scentralizowanego modelu finansowania Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, Spółka posiada umowy o finansowanie korporacyjne na łączną kwotę 4 670 mln zł, opisane szerzej w notcie 22, pozwalające na długoterminowe zapewnienie płynności finansowej, z uwzględnieniem finansowania zarówno długoterminowej strategii jak i bieżących celów operacyjnych. Spółka posiada ponadto, opisane szerzej w notcie 22, wolne limity w ramach kredytów bieżących w PLN i w EUR, powiązanych ze strukturami cash poolingu rzeczywistego w tych walutach i kredytu wielocelowego w PKO BP, którymi Spółka może zarządzać w sytuacji zmieniającego się zapotrzebowania na środki poszczególnych spółek z Grupy. Grupa zaciągnęła kredyty i pożyczki, które zawierają jednolite i zharmonizowane kowenanty. Złamanie tych kowenantów w przyszłości mogłoby skutkować koniecznością spłaty tych kredytów i pożyczek wcześniej niż przedstawiono w tabeli poniżej. W 2019 i 2018 roku oraz w 2020 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji 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.

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

31 grudnia 2019 roku

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-
Wycena metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	4 093 858	4 408 265	1 672 736	843 935	1 891 594
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczki	3 532 517	3 780 700	1 167 532	809 555	1 803 613
zobowiązania z tytułu leasingu	52 161	116 427	15 066	20 296	81 065
zobowiązania z tytułu faktoringu i dyskonta wierzytelności	259 373	259 373	259 373	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	22 548	24 506	3 506	14 084	6 916
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	227 259	227 259	227 259	-	-

31 grudnia 2018 roku

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Wycena metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:	3 573 053	3 839 645	1 281 226	676 875	1 881 544
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczki	3 205 195	3 469 122	936 943	661 135	1 871 044
zobowiązania z tytułu leasingu	2 409	2 504	764	1 740	-
zobowiązania z tytułu faktoringu i dyskonta wierzytelności	52 341	52 341	52 341	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	72 711	75 281	50 781	14 000	10 500
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	240 397	240 397	240 397	-	-

Nota 30.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie kredytów bankowych i pożyczek, faktoringu zwykłego i odwróconego, wykupu i dyskonta wierzytelności oraz leasingu opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na stopie WIBOR powiększonej o marżę dla instrumentów w PLN oraz odpowiednio stopie EURIBOR powiększonej o marżę dla instrumentów w EUR, a ponadto środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz 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 31.12.2019	Wartość bieżąca 31.12.2018
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe (-)	(852 394)	(723 296)
	(852 394)	(723 296)
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe (+)	1 511 143	1 333 908
Zobowiązania finansowe (-)	(2 991 657)	(2 536 649)
	(1 480 514)	(1 202 741)

Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej, natomiast w celu dywersyfikacji wpływu ryzyka zmian stóp procentowych zaciągnęła w latach 2015 - 2019 część kredytów bankowych oprocentowanych według stałej stopy procentowej.

Pozostałe działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Występujące w 2019 roku nadwyżki środków finansowych Spółki były w większości objęte usługami cash poolingu rzeczywistego i oprocentowane w oparciu o rynkowe stopy WIBOR 1M dla środków w PLN oraz EURIBOR 1M (gdy EURIBOR jest ujemny wówczas na poziomie marży) dla środków w EUR, 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 punktów bazowych („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 2019	(14 805)	14 805	-	-
31 grudnia 2018	(12 027)	12 027	-	-

Ryzyko kursowe

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

wycenianej na bazie notowań rynkowych, częściowo są kompensowane poprzez zmiany kosztów importu surowcowego, 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, kredyty walutowe, transakcje faktoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz transakcje terminowe forward zawierane do poziomu 80% pozostałej ekspozycji walutowej.

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

Wzrost zobowiązań walutowych w EUR z tytułu kredytów oraz o charakterze faktoringowym w 2019 roku skutkował wzrostem ekspozycji bilansowej na ryzyko walutowe Spółki, jednakże z uwagi na długoterminowy charakter tych zobowiązań walutowych, ograniczają one planowaną ekspozycję walutową Spółki, która będzie występowała w terminach spłaty tych zobowiązań.

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 2019	(58 693)	58 693	(42 562)	42 562
31 grudnia 2018	(59 477)	59 477	(36 131)	36 131

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 2019 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(-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, factoringu i dyskonta(-)
Terminowe kontrakty walutowe(+/-)
Pozostałe zobowiązania finansowe(-)

Razem w danej walucie

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

EUR	USD	CHF	GBP
30 533	614	-	-
6 506	314	-	-
(15 533)	(122)	(120)	(10)
(440 872)	-	-	-
(43 763)	-	-	-
(13 008)	-	-	-
-	-	-	-
(476 137)	806	(120)	(10)
(58 820)	153	(24)	(2)
58 820	(153)	24	2
(42 562)	-	-	-
42 562	-	-	-

31 grudnia 2018 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(-)

Razem w danej walucie

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

EUR	USD	CHF
25 364	198	36
1 867	76	-
(26 578)	(6)	(1 072)
(416 747)	-	-
(12 172)	-	-
(15 739)	-	-
(444 005)	268	(1 036)
(59 330)	50	(198)
59 330	(50)	198
(36 131)	-	-
36 131	-	-

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 30.4 Zmiany warunków lub klasyfikacji aktywów finansowych

Zarówno w bieżącym jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych Spółki nie nastąpiła modyfikacja przepływów umownych aktywów finansowych.

Nota 30.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe, faktoring zwykły i odwrócony oraz wykup i dyskonto wierzytelności. 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 850 648 tys. zł, a ich wartość godziwa około 859 499 tys. zł (poziom 2 klasyfikacji wartości godziwej),
- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Azoty wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2019 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej,
w tym:
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite
dochody, w tym:
udziały i akcje
należności z tytułu dostaw i usług
terminowe kontrakty walutowe

	Poziom II	Poziom III
	1 025	17 115
	-	17 115
	-	6 655
	-	10 460
	1 025	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Azoty wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2018 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	720	14 596
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:	-	14 596
<i>udziały i akcje</i>	-	6 571
<i>należności z tytułu dostaw i usług</i>	-	8 025
terminowe kontrakty walutowe	720	-

Przyjęta w tabelach 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.

Zarówno w 2019 jak i 2018 roku nie dokonano przeniesienia instrumentów finansowych pomiędzy poziomem II i poziomem III klasyfikacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Wartość godziwa kontraktów walutowych zaprezentowanych w poziomie II jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez brokerów lub 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.

W 2019 dokonano zmiany ujęcia należności od ATT Polymers z aktywów wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody do należności wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Wartość godziwą udziałów (inwestycje kapitałowe) wyceniono za pośrednictwem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Nota 30.6 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 15 mln EUR (z terminami zapadalności: od stycznia do marca 2019 roku po 1 mln EUR miesięcznie, od kwietnia do maja 2019 roku po 2 mln EUR miesięcznie, w czerwcu 2019 roku - 0,5 mln EUR oraz od lipca do listopada 2019 po 1,5 mln EUR). Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 18 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 2019 roku			31 grudnia 2018 roku		
Terminowe kontrakty walutowe	63 878	1 025	-	77 400	720	--
Instrumenty pochodne razem, w tym:	63 878	1 025	-	77 400	720	-
Krótkoterminowe	63 878	1 025	-	77 400	720	--

Nota 30.7 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od stycznia 2020 do września 2028 roku zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko walutowe. Pozycją zabezpieczającą są dwa kredyty walutowe w EUR:

- 1) o wartości wynoszącej na dzień 31 grudnia 2019 roku 99 891 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 118 053 tys. EUR), którego spłata następuje od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 9 081 tys. EUR każda.
- 2) o wartości wynoszącej na dzień 31 grudnia 2019 roku 100 000 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2018 roku 50 000 tys. EUR), którego spłata nastąpi od marca 2021 do września 2028 roku w 15 równych półrocznych ratach o wartości 6 666 tys. EUR każda.

Wartość bilansowa obu w/w kredytów na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 850 648 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 722 087 tys. zł). W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto w 2019 roku kwotę 7 250 tys. zł (w 2018 roku: 2 297 tys. zł) stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W 2018 roku Spółka nie przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat żadnych kwot związanych z rachunkowością zabezpieczeń, natomiast w 2019 Spółka przekwalifikowała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat kwotę 781 tys. zł w związku z rozliczeniem powiązania zabezpieczającego w zakresie spłat rat kredytu walutowego z wpływami ze sprzedaży w EUR.

Nota 31 Spółka jako Leasingodawca

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Płatne w okresie do 1 roku	4 066	4 080
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	3 795	3 232
Płatne powyżej 5 lat	3 275	3 934
	11 136	11 246

Nota 32 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Aktywa warunkowe

W związku z ustawą o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych z dnia 19 lipca 2019 roku (Dz.U. z 2019 r. poz. 1532) podmioty z tych sektorów mają możliwość otrzymania pomocy publicznej z tytułu przenoszenia kosztów zakupu uprawnień do emisji na ceny energii elektrycznej zużywanej do wytwarzania produktów w sektorach lub podsektorach energochłonnych. Wniosek o przyznanie rekompensat kosztów pośrednich wymaga pozytywnej weryfikacji akredytowanego weryfikatora emisji gazów cieplarnianych, a następnie pozytywnej decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w terminie do 30 września 2020 roku. Wypłata rekompensaty powinna nastąpić do dnia 06 listopada 2020 roku.

Dla Polski przyznawany jest określony limit wydatków przeznaczonych na wypłatę rekompensat z Funduszu, w związku z tym oszacowana kwota rekompensaty może zostać zredukowana w przypadku przekroczenia przez wszystkich polskich wnioskodawców ustalonego limitu.

W związku z powyższym Spółka ujawniła aktywa warunkowe z tego tytułu w wysokości 11 910 tys. zł, która w ostatecznym rozliczeniu może być niższa. Kalkulacja z tytułu rekompensat dokonana została zgodnie z wytycznymi zawartymi w przedmiotowej ustawie oraz na podstawie ceny terminowej uprawnień do emisji w wysokości 68,97 zł/t, która jest określana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 31.12.2019	na dzień 31.12.2018
Poręczenia	7 665	7 740
	7 665	7 740

Udzielone przez Spółkę, 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 świadczy usługi związane z magazynowaniem, pakowaniem i dystrybucją produktów pochodzących z Grupy Azoty.

Nota 33 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami zależnymi *Transakcje handlowe*

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i na ten dzień

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty	751 487	133 470	333 157	42 526
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty POLICE	144	94	46	20
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PUŁAWY	17 073	754	466	595
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PKCh	3 303	469	68 406	12 953
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty COMPO EXPERT	-	-	5	-
	772 007	134 787	402 080	56 094

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku i na ten dzień

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty	715 312	57 025	321 749	33 798
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty POLICE	105	49	29	2
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PUŁAWY	21 455	1 221	1 003	-
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PKCh	3 091	459	76 589	10 589
	739 963	58 754	399 370	44 389

Pozostałe transakcje

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku				
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty	1 745	300	108 199	12 123
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty POLICE	-	-	138	1 922
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PUŁAWY		-	1 355	599
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PKCh	1 543	6 541	-	701
Podmioty powiązane Spółka COMPO EXPERT	-	-	1 203	-
	3 288	6 841	110 895	15 345

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku				
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty	498	481	176 284	7 647
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty KĘDZIERZYN				
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty POLICE	-	-	1	1 650
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PUŁAWY	-	-	1 042	369
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PKCh	1 506	6 386	2	589
Podmioty powiązane Spółka COMPO EXPERT	-	-	157	-
	2 004	6 867	177 486	10 255

Transakcje handlowe z jednostkami współzależnymi

Transakcje handlowe

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i na ten dzień wartość transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Spółkę Grupa PUŁAWY wynosi z tytułu transakcji zakupowych 3 497 tys. zł oraz z tytułu zobowiązań 350 tys. zł.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku i na ten dzień wartość transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Spółkę Grupa PUŁAWY wynosi z tytułu transakcji zakupowych 3 829 tys. zł oraz z tytułu zobowiązań 192 tys. zł.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W 2019 roku Spółka udzieliła pożyczek w łącznej kwocie 66 160 tys. zł, całość spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN (w 2018 roku: 83 975 tys. zł, z czego 43 975 tys. zł Spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN i 40 000 tys. zł spółce Grupa Azoty POLICE).

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

Nie wystąpiły w 2018 i 2019 roku.

Cash pooling

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy Azoty uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych w kwocie 1 077 443 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 706 787 tys. zł), natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek i na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszą 985 615 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 614 054 tys. zł).

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Spółki nie zawierała w 2019 i 2018 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 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Świadczenia krótkoterminowe	8 475	4 714
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	-	894
	8 475	5 608

Zasady wynagradzania Członków Zarządu

Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu składa się z:

- części stałej, stanowiącej wynagrodzenie miesięczne podstawowe (wynagrodzenie stałe),
- części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki (wynagrodzenie zmienne).

Wysokość miesięcznego wynagrodzenia podstawowego została określona jako stała kwota, której wysokość zależy od pełnionej funkcji.

Wynagrodzenie podstawowe zostaje pomniejszone o kwotę przypadającą na dni, w które Członek Zarządu nie świadczył usług (za wyjątkiem przysługujących (płatnych) 24 dni roboczych przerwy w wykonywaniu umowy).

Rada Nadzorcza może wyrazić zgodę na przyznanie prawa do korzystania z mieszkania służbowego w miejscowości, w której znajdują się siedziba Spółki.

Zasady premiowania Członków Zarządu

Wynagrodzenie zmienne (uzupełniające za rok obrotowy Spółki) uzależnione jest od poziomu realizacji celów zarządczych i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia podstawowego w poprzednim roku obrotowym, dla którego dokonywane jest obliczenie wysokości przysługującego wynagrodzenia zmiennego. Rada Nadzorcza ustala odrębną uchwałą wysokość wynagrodzenia zmiennego przysługującą za dany rok obrotowy.

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,
- 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 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Świadczenia krótkoterminowe	1 998	2 048

Pożyczki

W 2019 roku i 2018 roku Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z Właścicielami

Według stanu na 31 grudnia 2019 roku Spółka posiada następujące kredyty zaciągnięte w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju:

- na kwotę 150 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 126 923 tys. zł) - zaciągnięty w pełnej kwocie na podstawie umowy z 28 maja 2015 roku oraz po spłacie dwóch rat w łącznej kwocie 23.077 tys. zł,
- na kwotę 100 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 100 000 tys. zł) - zaciągnięty częściowo na podstawie umowy z 26 lipca 2018 roku do kwoty 500 000 tys. zł.

Istotne transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG S.A.	167 882	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen S.A.	81 374	zakup surowców
Polska Grupa Górnicza S.A.	46 033	zakup mialu węglowego
PKP Cargo S.A.	24 344	zakup usług transportowych
Tauron Energia S.A.	24 661	zakup energii elektrycznej i mialu węglowego
PGE S.A.	36 494	zakup energii elektrycznej
Enea S.A.	7 536	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	12 315	spłata odsetek i prowizji
BGK	11 179	spłata odsetek i prowizji
PZU S.A.	13 576	ubezpieczenia rzeczowe i osobowe
Polska Fundacja Narodowa	3 500	wpłata na działalność statutową fundacji
	428 894	

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG S.A.	217 544	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen S.A.	81 622	zakup surowców
Polska Grupa Górnicza S.A.	47 828	zakup miatu węglowego
PKP Cargo S.A.	23 031	zakup usług transportowych
Tauron Energia S.A.	14 804	zakup energii elektrycznej i miatu węglowego
PGE S.A.	14 122	zakup energii elektrycznej
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	11 588	zakup miatu węglowego
Enea S.A.	8 366	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	7 735	splata odsetek i prowizji
BGK	7 524	splata odsetek i prowizji
PZU S.A.	12 501	ubezpieczenia rzeczowe i osobowe
Polska Fundacja Narodowa	3 500	wplata na działalność statutową fundacji
	450 165	

Nota 34 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2019 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:

- modernizacja rurociągów amoniaku chłodniczego (etap III) - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 6 871 tys. zł (brak na dzień 31 grudnia 2018 roku),
- intensyfikacji instalacji kwasu azotowego technicznego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 16 038 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 6 873 tys. zł),
- dostosowanie stokażu oleum do obowiązujących przepisów - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 6 713 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 10 688 tys. zł),
- budowa nowej chłodni wentylatorowej dla Wydziału Laktamu - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 5 870 tys. zł (brak na dzień 31 grudnia 2018 roku),
- budowa turbogenerатора wykorzystującego parę z WKS i KDC oraz rurociągu pary 4 MPa z WKS na KDC - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 3 876 tys. zł (brak na dzień 31 grudnia 2018 roku),
- odbiór żużla z kotłów ECII - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 3 472 tys. zł (brak na dzień 31 grudnia 2018 roku),
- rozbudowa stokażu fenolu - etap II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 3 420 tys. zł (brak na dzień 31 grudnia 2018 roku),
- budowa nowego stokażu kwasu azotowego technicznego - Etap II i III - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 3 149 tys. zł (brak na dzień 31 grudnia 2018 roku).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 31 grudnia 2019 roku 61 578 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 61 032 tys. zł).

Nota 35 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 przekształcone*
Różnica wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 231	(16 909)
<i>Zmiana stanu z tytułu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialnych, aktywa z tytułu prawa do użytkowania, nieruchomości inwestycyjnych</i>	(3 903)	(6 858)
<i>Zmiana stanu z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywa z tytułu prawa do użytkowania, nieruchomości inwestycyjnych</i>	(245)	-
<i>Zmiana stanu z tytułu rozliczeń międzyokresowych</i>	(412)	(389)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	5 671	(24 156)
Różnica wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej - zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 534	72 065
<i>Zmiana stanu z tytułu dywidend</i>	-	-
<i>Zmiana stanu z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywa z tytułu prawa do użytkowania, nieruchomości inwestycyjnych</i>	49	1 965
<i>Zmiana stanu z tytułu rozliczeń międzyokresowych</i>	(45 438)	(15 448)
<i>Zmiana z tytułu faktoringu odwrotnego</i>	369 565	47 267
<i>Zmiana stanu z tytułu zdarzeń niepieniężnych</i>	605	(6 382)
Zmiana stanu zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	350 315	99 467
Różnica wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej - rezerwy, zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych i dotacje	22 727	22 845
<i>Zmiana stanu z tytułu rozliczeń międzyokresowych</i>	45 850	15 411
<i>Zmiana z tytułu dotacji</i>	(7 225)	(12 154)
<i>Zmiana stanu z tytułu innych zdarzeń niepieniężnych</i>	(12 121)	(3 382)
Zmiana stanu rezerw, rozliczenia międzyokresowe i dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	49 231	22 720

* zgodnie z informacjami opisanymi w pkt 2.2.

W przepływach z działalności operacyjnej w linii *Inne korekty* w 2019 roku w kwocie (3 500 tys. zł) zaprezentowano zmniejszenie zobowiązań finansowych o 3 500 tys. zł z tytułu wpłaty dokonanej przez Spółkę na działalność statutową Polskiej Fundacji Narodowej. W roku 2018 w pozycji tej prezentowano zmniejszenie zobowiązań finansowych w kwocie 3 500 tys. zł wynikających z wpłaty na działalność statutową Polskiej Fundacji Narodowej.

Nota 36 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, Spółka 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), Spółka 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 ogólnoadministracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu, rozdzielono proporcjonalnie do kosztu własnego sprzedaży dla danego rodzaju działalności. Koszty obejmujące koszty ogólnoprodukcyjne (związane z produkcją, które nie dotyczą poszczególnych wydziałów, związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia) przypisano bezpośrednio.

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 pozycja nieprzypisana.

Pozostałe aktywa obrotowe przypisano do działalności pozostałej lub zakwalifikowano jako pozycje nieprzypisane.

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

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

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

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

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 finansowe, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pochodne instrumenty oraz zobowiązania z tytułu bieżącego 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 2019 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	6 165	11	1 980 863	-	1 987 039
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(5 190)	(9)	(1 583 172)	-	(1 588 371)
Zysk brutto ze sprzedaży	975	2	397 691	-	398 668
Koszty sprzedaży	(91)	-	(105 300)	-	(105 391)
Koszty ogólnego zarządu	(727)	(1)	(192 612)	-	(193 340)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	13 705	-	13 705
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(24 415)	-	(24 415)
Zysk na działalności operacyjnej	157	1	89 069	-	89 227
Przychody finansowe	-	-	-	124 961	124 961
Koszty finansowe	-	-	-	(108 540)	(108 540)
Przychody finansowe netto	-	-	-	16 421	16 421
Zysk przed opodatkowaniem	157	1	89 069	16 421	105 648
Podatek dochodowy	-	-	-	(47 399)	(47 399)
Zysk netto	157	1	89 069	(30 978)	58 249

Rachunek zysków i strat w podziale na poszczególne rodzaje działalności za rok kończący się 31 grudnia 2018 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	5 761	10 775	1 809 235	-	1 825 771
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 728)	(10 433)	(1 484 325)	-	(1 499 486)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 033	342	324 910	-	326 285
Koszty sprzedaży	(46)	-	(96 667)	-	(96 713)
Koszty ogólnego zarządu	(624)	(3)	(168 896)	-	(169 523)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	10 955	-	10 955
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(23 243)	-	(23 243)
Zysk na działalności operacyjnej	363	339	47 059	-	47 761
Przychody finansowe	-	-	-	186 799	186 799
Koszty finansowe	-	-	-	(51 255)	(51 255)
Koszty finansowe netto	-	-	-	135 544	135 544
Zysk przed opodatkowaniem	363	339	47 059	135 544	183 305
Podatek dochodowy	-	-	-	(12 241)	(12 241)
Zysk netto	363	339	47 059	123 303	171 064

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 878	-	1 544 499	114 184	1 661 561
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	43 127	4 284	47 411
Wartości niematerialne	9	-	8 397	42 432	50 838
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	23 049	-	23 049
Udziały i akcje	-	-	-	5 410 006	5 410 006
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	292 001	292 001
Pozostałe należności	-	-	5 004	851	5 855
Aktywa trwałe razem	2 887	-	1 624 076	5 863 758	7 490 721
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	251 022	-	251 022
Prawa majątkowe	-	-	45 513	-	45 513
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	1 025	1 025
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	61 409	61 409
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	360	-	221 520	10 349	232 229
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	1 158 379	1 158 379
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	95	-	95
Aktywa obrotowe razem	360	-	518 150	1 231 162	1 749 672
Aktywa razem	3 247	-	2 142 226	7 094 920	9 240 393

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2019 roku (kontynuacja)

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Pasywa					
Kapitał własny razem	-	-	-	4 840 630	4 840 630
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	2 673	2 410 859	2 413 532
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	37 188	1 774	38 962
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	19 042	19 042
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	381	-	48 277	15 422	64 080
Pozostałe zobowiązania	-	-	32	-	32
Rezerwy	-	-	31 226	393	31 619
Dotacje	-	-	28 528	18 520	47 048
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	1 426	1 426
Zobowiązania długoterminowe razem	381	-	147 924	2 467 436	2 615 741
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	865	1 118 120	1 118 985
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	12 103	1 096	13 199
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	104 247	158 632	262 879
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2	-	3 546	1 130	4 678
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	1 168	1 168
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	676	2	331 608	46 157	378 443
Rezerwy	-	-	2 077	174	2 251
Dotacje	-	-	2 219	200	2 419
Zobowiązania krótkoterminowe razem	678	2	456 665	1 326 677	1 784 022
Zobowiązania razem	1 059	2	604 589	3 794 113	4 399 763
Pasywa razem	1 059	2	604 589	8 634 743	9 240 393

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 381	-	1 573 448	74 403	1 650 232
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	365	-	365
Wartości niematerialne	58	-	8 756	40 294	49 108
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	15 885	-	15 885
Udziały i akcje	-	-	-	5 012 908	5 012 908
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	285 626	285 626
Pozostałe należności	-	-	5 874	3 883	9 757
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	10 277	10 277
Aktywa trwałe razem	2 439	-	1 604 328	5 427 391	7 034 158
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	246 106	-	246 106
Prawa majątkowe	-	-	35 688	-	35 688
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	720	720
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	47 340	47 340
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	689	4	211 031	26 834	238 558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	1 000 980	1 000 980
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	95	-	95
Aktywa obrotowe razem	689	4	492 920	1 075 874	1 569 487
Aktywa razem	3 128	4	2 097 248	6 503 265	8 603 645

Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2018 roku (kontynuacja)

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Pasywa					
Kapitał własny razem	-	-	-	4 788 188	4 788 188
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-	2 311 248	2 311 248
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	272	23 353	23 625
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	277	-	38 233	12 779	51 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	32	-	32
Rezerwy	-	-	30 667	402	31 069
Dotacje	-	-	28 737	11 929	40 666
Zobowiązania długoterminowe razem	277	-	97 941	2 359 711	2 457 929
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	64	893 883	893 947
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	52 443	51 393	103 836
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	-	2 956	536	3 511
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	493	493
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	397	3	294 720	57 788	352 908
Rezerwy	-	-	888	317	1 205
Dotacje	-	-	1 219	409	1 628
Zobowiązania krótkoterminowe razem	416	3	352 290	1 004 819	1 357 528
Zobowiązania razem	693	3	450 231	3 364 530	3 815 457
Pasywa razem	693	3	450 231	8 152 718	8 603 645

Nota 37 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarejestrowanie wtórnej emisji akcji spółki Grupa Azoty POLICE

W dniu 10 stycznia 2020 roku sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty POLICE w wyniku przeprowadzonej w IV kwartale 2019 roku wtórnej emisji publicznej akcji tej spółki mającej na celu pozyskanie środków na realizację strategicznego projektu inwestycyjnego „Polimery Police”. W wyniku emisji Spółka objęła 28 551 500 akcji po cenie emisyjnej 10,20 zł / akcja za łączną kwotę 291 225 300 zł. Przydział akcji nastąpił w dniu 23 grudnia 2019 roku. Na dzień bilansowy Spółka wykazała dokonaną wpłatę na akcje Grupy Azoty POLICE w długoterminowych aktywach finansowych jako zwiększenie wartości posiadanych akcji tej spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS

W dniu 18 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty POLYOLEFINS podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 131 944 310,00 zł poprzez emisję 13 194 431 nowych akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 10 zł po cenie emisyjnej 47,90 zł.

Objęcie nowych akcji nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej przez spółkę Grupa Azoty POLICE, która obejmie 6 993 048 akcji oraz Spółka, która obejmie 6 201 383 akcje. Emisja ta ma na celu wniesienie środków wymaganych jako wkład własny projektu „Polimery Police”. Planowany termin objęcia akcji nowej emisji to kwiecień 2020 roku.

Za wyjątkiem kwestii opisanych powyżej po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które powinny być ujawnione w sprawozdaniu finansowym.

Nota 38 Informacja o skutkach pandemii choroby zakaźnej COVID-19

W związku z ustawą z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. z 2020 roku, poz. 374) oraz ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia pandemią związaną z rozprzestrzenianiem się koronawirusa oznaczonego symbolem SARS-CoV-2 i wywołującego chorobę COVID-19 Spółka podjęła niezwłoczne działania zabezpieczające jej działalność przed skutkami tego zagrożenia. W celu zapewnienia możliwie niezakłóconego funkcjonowania, w Spółce oraz w pozostałych spółkach Grupy Azoty zostały wdrożone procedury gwarantujące natychmiastową reakcję właściwych służb. Dodatkowo Spółka wydała zalecenia dotyczące ograniczenia ryzyka zarażenia dla pracowników, obejmujące w szczególności:

- wydanie szczegółowych zarządzeń i wytycznych w zakresie monitorowania stanu zdrowia pracowników Spółki oraz pracowników kontrahentów, którzy kontaktują się fizycznie z pracownikami Spółki,
- ograniczenia spotkań oraz podróży służbowych krajowych i zagranicznych i korzystania w jak największym stopniu z tele- i wideokonferencji,
- wprowadzenia możliwości pracy zdalnej w przypadkach, gdy nie zakłóca to organizacji pracy danej jednostki organizacyjnej,
- zabezpieczenia dodatkowych środków ochronnych i higienicznych dla pracowników Spółki.

Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje sytuację rynkową w zakresie sprzedaży produktów i dostaw kluczowych surowców, a także sytuacji na rynkach finansowych w kontekście ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej. Działania takie zostały podjęte w Spółce i wszystkich spółkach zależnych, w tym w Grupie COMPO EXPERT w odniesieniu do działalności na wszystkich rynkach.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Grupa Azoty S.A. nie obserwuje istotnego obniżenia sprzedaży i zakłóceń w łańcuchu dostaw surowców, materiałów i usług, jak również zwiększonej absencji chorobowej pracowników, uniemożliwiającej zapewnienie ciągłości działalności produkcyjnej oraz w zakresie obszarów wsparcia.

Jednocześnie zidentyfikowano szereg istotnych obszarów ryzyka związanego z pandemią COVID-19, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki. Do tych obszarów ryzyka zalicza się:

1. Zakłócenia w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie, w tym w szczególności do obszarów o wysokim ryzyku epidemicznym, spowodowane problemami leżącymi po stronie firm transportowych, zmniejszeniem liczby i formy dostępnych środków transportu, zwiększeniem kosztów dostaw w związku z podniesieniem stawek transportowych, szczególnie w kierunkach eksportowych, czasowym zamknięciem granic lub innymi ograniczeniami z tym związane. Pojawiają się problemy z dostępnością środków transportu dla towarów na eksport.
2. Potencjalne przejściowe zakłócenia w terminowości realizacji projektów inwestycyjnych i prac remontowych w Spółce lub w innych podmiotach z Grupy ze względu na utrudnienia lub ograniczoną dostępność wykonawców, możliwe opóźnienia dostaw materiałów i urządzeń oraz działania organów administracji publicznej w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych.
3. Zakłócenia w ciągłości procesów produkcyjnych w przypadku wystąpienia zmniejszonej dostępności pracowników.
4. Potencjalne zagrożenie pogorszenia płynności finansowej u niektórych kontrahentów w wyniku zatorów płatniczych.
5. Zmienność kursów walutowych.

Możliwe ryzyka zakłócenia realizacji sprzedaży w poszczególnych segmentach działalności na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego opisano poniżej.

Segment Nawozy Agro

Nie odnotowano istotnych ograniczeń popytu na rynku nawozowym. Negatywne skutki mogą natomiast dotyczyć sprzedaży eksportowej. Niższą sprzedaż do kontrahentów zagranicznych może zniwelować mniejszy import i wzrost sprzedaży krajowej. Udział rynku eksportowego Grupy Azoty w segmencie nawozowym wynosi 35%.

Segment Tworzywa

Pojawiają się pierwsze ograniczenia zamówień klientów z różnych branż. Największe spadki spodziewane są w branży motoryzacyjnej. Ogłoszone przez czołowych producentów tego sektora czasowe zatrzymania większości fabryk w Europie skutkować będą spadkiem zamówień w całym łańcuchu dostaw.

Segment Chemia

Zidentyfikowano pierwsze przypadki ograniczania możliwości realizacji dostaw alkoholi oxo i plastyfikatorów na rynki państw o wysokim stopniu zagrożenia epidemicznego z uwagi zarówno na ograniczenia produkcyjne kontrahentów, jak i ograniczenia transportowe. Na rynki szczególnie zagrożone w chwili obecnej pandemią COVID-19 kierowane jest ok. 1/4 wolumenu alkoholi oxo i plastyfikatorów.

Ponadto otrzymano pierwsze informacje od kilku odbiorców melaminy o czasowym ograniczeniu produkcji. Skala tego zjawiska nie wpłynie znacząco na wysokość sprzedaży w I kwartale 2020 roku, niemniej występuje ryzyko zmniejszania zapotrzebowania w kolejnych miesiącach.

Spowolnienie działalności firm transportowych przekłada się na niższe zakupy paliwa i dodatków do paliw pozwalających redukować ilość spalin (NOx^y®). Dystrybutorzy NOx^y® zaczynają zgłaszać problemy z realizacją kontraktów, w szczególności na kierunkach eksportowych.

Zidentyfikowano negatywny wpływ sytuacji na rynek pigmentów w Europie. Włochy jako pierwszy kraj zastosowały przepisy mówiące o całkowitym zamknięciu tych segmentów przemysłu, które nie są związane z bezpieczeństwem ludności, w związku z czym sprzedaż bieli na rynku włoskim została wstrzymana. Istnieją uzasadnione obawy że podobne obostrzenia zostaną wprowadzone przez inne kraje europejskie. Brak jest jednoznacznych prognoz, gdyż z jednej strony spodziewane jest ograniczenie popytu, z drugiej możliwy jego wzrost ze względu na ograniczenia podaży z rynku chińskiego.

Jednocześnie, poza opisanymi powyżej wzmocnionymi procedurami fizycznego zabezpieczenia pracowników i kontrahentów spółek Grupy, w celu minimalizacji ryzyka zakażenia podjęte zostały intensywne działania mające na celu zabezpieczenie sytuacji ekonomicznej. Działania te obejmują w szczególności:

- Ścisłe monitorowanie realizacji sprzedaży, standingu kontrahentów i windykacji należności.
- Wdrożenie zasad zarządzania kryzysowego, w szczególności w odniesieniu do realizacji działań remontowo-inwestycyjnych, w celu ograniczenia ich zakresu do zadań obligatoryjnych ze względów technicznych lub prawnych.
- Współdziałanie z organami administracji państwowej w celu wypracowania odpowiednich regulacji dla złagodzenia następstw ekonomicznych pandemii COVID-19 dla gospodarki.

Należy podkreślić, że ze względu na dobre wyniki finansowe za 2019 rok, sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Grupa Azoty jest stabilna. Dodatkową gwarancją płynności są posiadane przez Grupę środki pieniężne, których wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku (wraz ze środkami pieniężnym na lokatach bankowych) wynosiła 945 mln zł, wolne limity kredytowe, których wartość na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 3 089 mln zł oraz wolny limit faktoringu odwrotnego na kwotę 62 mln zł. Na dzień 31 marca 2020 roku wartość posiadanych środków pieniężnych wynosiła 974 mln zł, wartość wolnych limitów kredytowych - 2 386 mln zł, a wartość wolnych limitów faktoringu odwrotnego - 507 mln zł.

W aktualnej sytuacji Spółce sprzyjają niskie ceny surowców, w szczególności gazu ziemnego, obserwowane osłabienie PLN względem EUR i USD, ze względu na znaczącą sprzedaż eksportową, jak również trwający sezon aplikacji nawozów.

W ocenie Zarządu Spółki podejmowane środki zaradcze zapewniają minimalizację ryzyka zagrożenia ciągłości działalności. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że ewentualny rozwój pandemii COVID-19 i jej następstwa mogą mieć istotny negatywny wpływ na funkcjonowanie Grupy Azoty S.A. Ze względu na wielość niewiadomych na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji skutek ten nie może być wiarygodnie oszacowany.

Podpisy członków Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Paweł Łapiński
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Mariusz Grab
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Artur Kopec
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Generalny

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

dr Grzegorz Kądziałowski
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Tomasz Hryniewicz
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....

Piotr Kołodziej
Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów

Tarnów, dnia 7 kwietnia 2020 roku