



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 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 za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku	8
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego	12
1. Informacje ogólne	12
1.1. Opis organizacji Spółki	12
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki	12
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	14
2.1. Oświadczenie o zgodności	14
2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
2.3. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	22
2.3.1. Wdrożenie MSSF 16	23
2.3.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji	24
2.4. Zmiany zasad rachunkowości	24
2.5. Podstawa wyceny	24
2.6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	24
2.7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	24
2.8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	25
2.9. Waluty obce	25
2.10. Rzeczowe aktywa trwałe	26
2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych	26
2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	26
2.10.3. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	27
2.10.4. Amortyzacja	27
2.11. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	27
2.12. Nieruchomości inwestycyjne	27
2.13. Wartości niematerialne	28
2.13.1. Badania i rozwój	28
2.13.2. Pozostałe wartości niematerialne	28
2.13.3. Nakłady poniesione w terminie późniejszym	28
2.13.4. Amortyzacja	28
2.14. Udziały i akcje	29
2.15. Należności z tytułu dostaw i usług	29
2.16. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności	29
2.17. Zapasy	30
2.18. Prawa majątkowe	30
2.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	31
2.20. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	31
2.21. Kapitały własne	32
2.22. Świadczenia pracownicze	32
2.22.1. Programy określonych składek	32
2.22.2. Program określonych świadczeń	32
2.22.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne	33
2.22.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów	33
2.22.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe	33
2.22.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	33
2.23. Rezerwy	33
2.23.1. Koszty rekultywacji	34
2.23.2. Rezerwy na sprawy sądowe	34
2.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34
2.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	34
2.26. Instrumenty finansowe	34
2.27. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego	35
2.28. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia	35
2.28.1. Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	35
2.28.2. Pochodne instrumenty finansowe	37

2.28.3. Utrata wartości aktywów finansowych	38
2.29. Rachunkowość zabezpieczeń.....	39
2.29.1. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych.....	40
2.29.2. Polityka rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych stosowana do 31 grudnia 2017 roku.....	40
2.30. Przychody.....	40
2.30.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług.....	41
2.30.2. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej.....	41
2.30.3. Przychody z tytułu najmu	41
2.30.4. Przychody finansowe	41
2.30.5. Dotacje	41
2.30.6. Zapisy w zakresie polityki rachunkowości obowiązujące do dnia 31 grudnia 2017 roku ...	41
2.31. Koszty	42
2.31.1. Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	42
2.31.2. Koszty sprzedaży	42
2.31.3. Koszty ogólnego zarządu	42
2.31.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	42
2.31.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego	42
2.31.6. Koszty finansowe	42
2.32. Podatek dochodowy	42
2.33. Raportowanie segmentów działalności	43
2.34. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	44
3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	45
Sprawozdawczość segmentów działalności	45
Nota 1 Przychody z umów z klientami	50
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	53
Nota 2.1 Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów.....	54
Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych	54
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	55
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	55
Nota 5 Przychody finansowe	56
Nota 6 Koszty finansowe.....	57
Nota 7 Podatek dochodowy	57
Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat.....	57
Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa.....	58
Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	58
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59
Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych.....	61
Nota 7.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku	63
Nota 8 Działalność zaniechana.....	63
Nota 9 Zysk na jedną akcję	63
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	63
Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	68
Nota 11 Prawo wieczystego użytkowania gruntów.....	68
Nota 12 Wartości niematerialne	68
Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne.....	71
Nota 14 Aktywa finansowe	71
Nota 14.1 Udziały i akcje	71
Nota 14.2 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	74
Nota 14.3 Pozostałe aktywa finansowe	75
Nota 15 Zapasy.....	76
Nota 16 Prawa majątkowe	76
Nota 16.1 Prawa do emisji CO ₂	77
Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	77

Nota 18 Środki pieniężne	79
Nota 19 Pozostałe aktywa	80
Nota 20 Kapitał własny	80
Nota 20.1 Kapitał zakładowy	80
Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną	81
Nota 20.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	81
Nota 20.4 Dywidenda	81
Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	81
Nota 22 Pozostałe zobowiązania finansowe	84
Nota 22.1 Zmiana zobowiązań wynikających z działalności finansowej	85
Nota 23 Leasing operacyjny	86
Nota 24 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	87
Nota 25 Rezerwy	88
Nota 26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	91
Nota 26.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	92
Nota 27 Dotacje	92
Nota 28 Instrumenty finansowe	92
Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami	92
Nota 28.2 Kategorie instrumentów finansowych	93
Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym	95
Nota 28.3.1 Ryzyko kredytowe	96
Nota 28.3.2 Ryzyko płynności	98
Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe	101
Nota 28.4 Zmiany warunków lub klasyfikacji aktywów finansowych	103
Nota 28.5 Wartość godziwa instrumentów finansowych	103
Nota 28.6 Instrumenty pochodne	104
Nota 28.7 Rachunkowość zabezpieczeń	105
Nota 29 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	105
Nota 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi	106
Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne	110
Nota 32 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	111
Nota 33 Informacja finansowa regulacyjna w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44 Prawa energetycznego	111
Nota 34 Zdarzenia po dniu bilansowym	120

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zyski i straty			
Przychody ze sprzedaży	1	1 825 771	1 681 525
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(1 499 486)	(1 265 543)
Zysk brutto ze sprzedaży		326 285	415 982
Koszty sprzedaży	2	(96 713)	(101 181)
Koszty ogólnego zarządu	2	(169 523)	(161 048)
Pozostałe przychody operacyjne	3	10 955	11 106
Pozostałe koszty operacyjne	4	(23 243)	(20 518)
Zysk na działalności operacyjnej		47 761	144 341
Przychody finansowe	5	186 799	250 019
Koszty finansowe	6	(51 255)	(56 514)
Przychody finansowe netto		135 544	193 505
Zysk przed opodatkowaniem		183 305	337 846
Podatek dochodowy	7	(12 241)	16 947
Zysk netto		171 064	354 793
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat			
Straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(3 809)	(1 783)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	724	338
		(3 085)	(1 445)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		(16 724)	27 808
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	7.3	3 178	(5 296)
		(13 546)	22 512
Suma innych całkowitych dochodów		(16 631)	21 067
Całkowity dochód za okres		154 433	375 860
Zysk na jedną akcję:	9		
Podstawowy (zł)		1,72	3,58
Rozwodniony (zł)		1,72	3,58

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 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 650 232	1 554 673
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	11	365	369
Wartości niematerialne	12	49 108	46 957
Nieruchomości inwestycyjne	13	15 885	16 449
Udziały i akcje	14.1	5 012 908	3 867 145
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	285 626	249 978
Pozostałe należności	17	9 757	16 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	10 277	17 957
Aktywa trwałe razem		7 034 158	5 770 410
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	246 106	212 109
Prawa majątkowe	16	35 688	29 852
Pochodne instrumenty finansowe	28.5	720	1 071
Pozostałe aktywa finansowe	14.3	47 340	70 361
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	238 558	214 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 000 980	572 711
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10.1	95	95
Aktywa obrotowe razem		1 569 487	1 100 723
Aktywa razem		8 603 645	6 871 133

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 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	20.1	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	2 418 270	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	20.3	1 861	15 407
Zyski zatrzymane, w tym:		1 872 080	1 832 602
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		<i>171 064</i>	<i>354 793</i>
Kapitał własny razem		4 788 188	4 762 256
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	2 311 248	1 357 234
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	23 625	25 860
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	51 289	47 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	32	32
Rezerwy	25	31 069	27 345
Dotacje	27	40 666	26 394
Zobowiązania długoterminowe razem		2 457 929	1 484 324
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	893 947	310 892
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	103 836	24 315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	3 511	3 038
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		493	3 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	352 908	280 843
Rezerwy	25	1 205	1 200
Dotacje	27	1 628	1 087
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 357 528	624 553
Zobowiązania razem		3 815 457	2 108 877
Pasywa razem		8 603 645	6 871 133

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 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	1 832 602	4 762 256
Wdrożenie MSSF 9 i 15	-	-	-	(4 506)	(4 506)
Stan na 1 stycznia 2018 roku po korektach	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 za okres zakończony 31 grudnia 2017 roku

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
	Nota		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		183 305	337 846
<i>Korekty</i>		<i>(19 298)</i>	<i>(88 044)</i>
Amortyzacja		112 210	100 668
Utworzenie odpisów aktualizujących		2 080	21 615
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		1 520	2 686
Odsetki, różnice kursowe		23 133	19 848
Dywidendy		(159 223)	(231 516)
Strata/ (Zysk) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej		982	(1 345)
		164 007	249 802
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	32	(24 156)	(9 477)
Zwiększenie stanu zapasów		(39 832)	(39 282)
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	32	52 200	7 711
Zwiększenie stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	32	22 720	33 000
Inne korekty	32	43 767	(7 000)
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej		218 706	234 754
Zapłacony podatek dochodowy		(2 293)	(27 503)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		216 413	207 251

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	Nota	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		579	572
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		(204 213)	(227 279)
Otrzymane dywidendy		159 223	231 516
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	14.1	(1 144 246)	(26 967)
Odsetki otrzymane		14 715	11 277
Pożyczki udzielone		(83 975)	(77 918)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		70 707	55 411
Pozostałe wydatki inwestycyjne		(2 314)	(3 117)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 189 524)	(36 505)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Dywidendy wypłacone		(123 995)	(78 364)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		1 574 506	271 176
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		(39 235)	(50 000)
Odsetki zapłacone		(56 201)	(27 188)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(741)	(599)
Pozostałe wpływy finansowe		44 105	-
Pozostałe wydatki finansowe		-	(36 247)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 398 439	78 778
Przepływy pieniężne netto, razem		425 328	249 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		572 711	326 031
Wpływ zmian kursów walut		2 941	(2 844)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1 000 980	572 711

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

Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Opis organizacji Spółki

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa Azoty (zwaną dalej „Grupą”) i sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie skonsolidowane zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 25 kwietnia 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2018 roku:

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

W dniu 4 marca 2018 roku pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Tomasz Hinc złożył do Rady Nadzorczej Spółki oświadczenie o rezygnacji z dotychczas sprawowanej funkcji Członka Zarządu Grupy Azoty S.A.

W związku z powyższym skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 5 marca 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

W dniu 17 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwały o powołaniu Zarządu Jednostki Dominującej na nową, XI kadencję wraz z powierzeniem pełnienia funkcji.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdziła ważność wyborów kandydata na Członka Zarządu wybieranego przez pracowników Spółki, przeprowadzonych w dniach 22 marca do 11 kwietnia 2018 roku oraz uznała wybór Artura Kopcia jako kandydata na Członka Zarządu Spółki XI kadencji. Uchwały w powyższej sprawie weszły w życie z dniem 17 maja 2018 roku.

Z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 28 czerwca 2018 roku wygaś mandat Józefa Rojka jako Wiceprezesa Zarządu X kadencji.

W związku z powyższym skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

- 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.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2018 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.

Wydarzenia po dacie bilansowej

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 Jednostki Dominującej, ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Ireneusz Purgacz. Jednocześnie uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej w skład Rady Nadzorczej powołani zostali:

- Paweł Bielski,
- Marcin Pawlicki.

Komitet Audytu

W celu usprawnienia prac Rady Nadzorczej oraz wzmocnienia kontroli nad Jednostką Dominującą i Grupą Kapitałową, Rada Nadzorcza w dniu 4 lipca 2013 roku uchwałą powołała Komitet Audytu.

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2018 roku:

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

Wydarzenia po dacie bilansowej

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 powołała Michała Gabryela na funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Na dzień 25 kwietnia 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 zostały powołane dwa komitety: Komitet Strategii i Rozwoju oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Skład osobowy Komitetu Strategii i Rozwoju na dzień 25 kwietnia 2019 roku:

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

Skład osobowy Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na dzień 25 kwietnia 2019 roku:

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

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

2.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej związanych z wejściem w życie MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, MSSF 9 *Instrumenty finansowe* oraz zmian opisanych w nocie 2.4.

a) Wdrożenie MSSF 15

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

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

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientem;

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

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

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

Zidentyfikowany wpływ zmian w związku z zastosowaniem przez Spółkę MSSF 15 dotyczy:

Zawieranych z klientami umów na sprzedaż produktów m.in. umowy z warunkami dostawy opartymi o Incoterms CIF, CIP, CFR, CPT. Dotychczas całość przychodów ze sprzedaży podlegała ujęciu w momencie przekazania klientowi kontroli nad towarem.

Zgodnie z MSSF 15, usługa transportu (lub transportu i ubezpieczenia) świadczona dla powyższych Incoterms po przekazaniu kontroli nad produktami, podlega wydzieleniu jako odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, do którego zaalokowana zostanie część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi (tj. w momencie późniejszym niż dotychczas).

Poniżej przedstawiono wpływ wprowadzonych zmian MSSF 15 na rachunek zysków i strat Spółki za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku:

	Przed wdrożeniem MSSF15	Wpływ zmian	Po wdrożeniu MSSF 15
Przychody ze sprzedaży, w tym	1 826 185	(414)	1 825 771
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	1 780 917	(414)	1 780 503
Zysk brutto ze sprzedaży	326 699	(414)	326 285
Koszty sprzedaży	(97 127)	414	(96 713)
Zysk netto	171 064	-	171 064

Poniżej przedstawiono wpływ wprowadzonych zmian MSSF 15 na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31.12.2018 roku:

	Przed wdrożeniem MSSF15	Wpływ zmian	Po wdrożeniu MSSF 15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, w tym:	352 908	-	352 908
<i>z tytułu dostaw i usług</i>	193 275	(414)	192 861
<i>przychody przyszłych okresów</i>	842	(414)	428
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 357 528	-	1 357 528
Zobowiązania razem	3 815 457	-	3 815 457
Pasywa razem	8 603 645	-	8 603 645

Zgodnie z przeprowadzoną analizą wdrożenia nowego standardu stwierdzono, że wpływa on na bilans otwarcia w sposób nieistotny.

b) Wdrożenie MSSF 9

Standard MSSF 9 *Instrumenty finansowe* został opublikowany w lipcu 2014 roku i zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej w dniu 22 listopada 2016 roku Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU. Ma on obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych

sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu oraz po 1 stycznia 2018 roku. Standard zastępuje MSR 39 *Instrumenty finansowe*: ujmowanie i wycena. Zmianie ulegają obszary klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyznaczania utraty wartości aktywów finansowych oraz (opcjonalnie) rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka dokonała zmian pozwalających na skuteczne wdrożenie MSSF 9 w zakresie:

- Klasyfikacji aktywów finansowych,
- Utraty wartości aktywów finansowych.

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

Dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych udziałów (inwestycje kapitałowe) oraz przeprowadzono analizę, która wykazała, że poza aktywami: należności handlowe - faktoring i dyskonto, pozostałe aktywa finansowe charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału i odsetek, i utrzymywane są w ramach modelu biznesowego opartego wyłącznie o pozyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu aktywa, co przekłada się na ich klasyfikację jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Spółka, na podstawie zawartych umów faktoringowych oraz umów dyskonta, dokonuje sprzedaży należności handlowych, które w oparciu o modele biznesowe wymagane przez MSSF 9 zostały zaklasyfikowane do modelu obejmującego pozyskanie przepływów pieniężnych oraz sprzedaż aktywa finansowego. W związku z powyższym, należności handlowe objęte faktoringiem lub umowami dyskonta zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Ze względu na potencjalną sprzedaż i krótki okres od początkowego ujęcia do daty wymagalności ich wartość godziwa jest równa wartości bilansowej.

W wyniku przeprowadzonych analiz, wpływu wdrożenia nowego MSSF 9, dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych udziałów (inwestycje kapitałowe). Wycenę przeprowadzono za pośrednictwem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia Wieloletniej Prognozy Rozwoju przygotowanej przez Tarnowskie Wodociągi na lata 2017 - 2022.

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

Wprowadzone przez Spółkę zmiany w zakresie polityki rachunkowości są zgodne w przepisami przejściowymi wynikającymi z MSSF 9, tj. Spółka stosuje standard retrospektywnie w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych niewygastłych na dzień 1 stycznia 2018 roku, bez korygowania danych porównawczych. Zgodnie z przepisami przejściowymi wynikającymi z MSSF 9 wszelkie różnice między wcześniejszą wartością bilansową a wartością bilansową na początku rocznego okresu sprawozdawczego Spółka ujęła w saldzie początkowym zysków zatrzymanych (kapitale własnym).

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

W odniesieniu do należności handlowych oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy rezerw

oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów wiekowania należności handlowych (m.in. należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności handlowych, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.

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, skalkulowana została przy uwzględnieniu wniesionych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

Klasyfikacja aktywów finansowych

Na podstawie analiz przeprowadzonych na koniec 2017 roku Spółka określiła modele biznesowe oraz przeprowadziła testy SPPI dla aktywów finansowych otwartych na 31 grudnia 2017 roku. W wyniku przeprowadzonych analiz ustalono wpływ MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki. Porównanie kluczowych zmian w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 zaprezentowano w tabeli poniżej.

Poniżej przedstawiono zmiany klasyfikacji i wyceny wynikające z wdrożenia aktywów finansowych wynikających z wdrożenia MSSF 9

Klasyfikacja		Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia 2018			
MSR 39	MSSF 9	wg MSR 39	Różnica wynikająca z wdrożenia MSSF 9	wg MSSF 9	Rodzaj zmiany
Środki pieniężne (w tym środki na rachunkach, overnight, lokaty)					
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	572 711	-	572 711	Szacowana strata
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe niepodlegające sprzedaży					
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	160 845	(78 075)	82 770	Zmiana klasyfikacji, szacowana strata
Należności z tytułu dostaw i usług podlegające sprzedaży					
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	78 075	78 075	Zmiana klasyfikacji
Pożyczki					
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	320 339	-	320 339	Szacowana strata
Instrumenty pochodne					
wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 071	-	1 071	
Inwestycje kapitałowe					
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12 134	(5 563)	6 571	Wycena do wartości godziwej

Spółka po przeprowadzeniu analizy wyników szacowania straty ze względu na nieistotność - wpływ (190 tys. zł) uznała, że kwoty tej nie będzie ujmować w sprawozdaniu jako korekty 01.01.2018 roku.

Poniżej przedstawiono zmiany klasyfikacji i wyceny wynikające zobowiązań finansowych wynikających z wdrożenia MSSF 9

Klasyfikacja		Wartość bilansowa na dzień 1 stycznia 2018		
MSR 39	MSSF 9	wg MSR 39	Różnica wynikająca z wdrożenia MSSF 9	wg MSSF 9
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek				
wyceniane wg amortyzowanego kosztu	wyceniane wg amortyzowanego kosztu	1 668 126	-	1 668 126
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe				
wyceniane wg amortyzowanego kosztu	wyceniane wg amortyzowanego kosztu	188 707	-	188 707
Zobowiązania z tytułu leasingu				
wyceniane wg amortyzowanego kosztu	wyceniane wg amortyzowanego kosztu	1 541	-	1 541
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności				
wyceniane wg amortyzowanego kosztu	wyceniane wg amortyzowanego kosztu	20 388	-	20 388
Pozostałe zobowiązania finansowe				
wyceniane wg amortyzowanego kosztu	wyceniane wg amortyzowanego kosztu	28 246	-	28 246

Prezentacja wpływu wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 na sytuację finansową

	na dzień 01.01.2018	Wpływ zmian MSSF 9 MSSF 15	na dzień 01.01.2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 554 673	-	1 554 673
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	369	-	369
Wartości niematerialne	46 957	-	46 957
Nieruchomości inwestycyjne	16 449	-	16 449
Udziały i akcje	3 867 145	(5 563)	3 861 582
Pozostałe aktywa finansowe	249 978	-	249 978
Pozostałe należności	16 882	-	16 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 957	1 057	19 014
Aktywa trwałe razem	5 770 410	(4 506)	5 765 904
Aktywa obrotowe			
Zapasy	212 109	-	212 109
Prawa majątkowe	29 852	-	29 852
Pochodne instrumenty finansowe	1 071	-	1 071
Pozostałe aktywa finansowe	70 361	-	70 361
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	214 524	-	214 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572 711	-	572 711
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	95	-	95
Aktywa obrotowe razem	1 100 723	-	1 100 723
Aktywa razem	6 871 133	(4 506)	6 866 627
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	495 977	-	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 418 270	-	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	15 407	-	15 407
Zyski zatrzymane	1 832 602	(4 506)	1 828 096
Kapitał własny razem	4 762 256	(4 506)	4 757 750
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 357 234	-	1 357 234
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 860	-	25 860
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	47 459	-	47 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32	-	32
Rezerwy	27 345	-	27 345
Dotacje	26 394	-	26 394
Zobowiązania długoterminowe razem	1 484 324	-	1 484 324
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	310 892	-	310 892
Pozostałe zobowiązania finansowe	24 315	-	24 315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 038	-	3 038
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 178	-	3 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	280 843	-	280 843
Rezerwy	1 200	-	1 200
Dotacje	1 087	-	1 087
Zobowiązania krótkoterminowe razem	624 553	-	624 553
Zobowiązania razem	2 108 877	-	2 108 877
Pasywa razem	6 871 133	(4 506)	6 866 627

c) Pozostałe zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry*
Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.
Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSR 40 *Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych*
Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji*
Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 4 *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*
Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.
Te zmiany nie dotyczą Spółki.
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*
Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związaną z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

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

- MSSF 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 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - 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;
- *Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE - mająca 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) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

2.3.1. Wdrożenie MSSF 16

Standard MSSF 16 *Leasing* został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku i zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej w dniu 31 października 2017 roku. Ma on obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2019 roku. Standard zastępuje MSR 17 Leasing.

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 i rozlicza te dwa rodzaje leasingu w różny sposób.

Spółka w ramach projektu wdrożenia MSSF 16 dokonała analizy realizowanych umów zakupu usług, bez względu na obecną kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców. Następnie każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Przedmiotem przeprowadzanych analiz były wszystkie umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy a także prawa wieczystego użytkowania gruntów. Ponadto zostały przeanalizowane transakcje nabytych usług (koszty usług obcych w ramach działalności operacyjnej) pod kątem występowania sytuacji korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów.

W ramach projektu wdrożenia MSSF 16 Spółka dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz gromadzenia danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 przyjmując podejście zmodyfikowane retrospektywnie z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu. W związku z zastosowaniem podejścia zmodyfikowanego dane porównawcze nie będą podlegały przekształceniu.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka planuje skorzystać z następujących praktycznych rozwiązań dopuszczonych przez standard:

1. Nie ujmowanie tych umów leasingu operacyjnego, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy. Od dnia 1 stycznia 2019 roku, będą potraktowane jako leasingi krótkoterminowe.
2. Nie ujmowanie leasingów, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tj. 10 tys. zł.
3. Zastosowanie pojedynczej stopy dyskontowej do portfela leasingów o podobnych cechach.
4. Wyłączenie początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntów.
5. Wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie, taką jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

Zastosowanie MSSF 16 do zidentyfikowanych umów leasingowych spowoduje rozpoznanie na dzień 1 stycznia 2019 roku składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 34 922 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu leasingu o takiej samej wartości, bez wpływu na zyski zatrzymane. Zidentyfikowane umowy leasingu to głównie prawo wieczystego użytkowania gruntów, które spowoduje ujawnienia aktywów i zobowiązań w kwocie 26 463 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zastosowana przez Spółkę stopa dyskonta wynosiła: 4,84% dla prawa wieczystego użytkowania gruntów, 3,34% dla pozostałych leasingów.

Dla wyznaczenia krańcowej stopy procentowej Spółka stosuje następującą metodologię:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów - wyznaczana jest jako suma rentowności 30 letnich obligacji plus marża 30 letniego indeksu CDS Poland,
- dla pozostałych aktywów z tytułu prawa do użytkowania - wyznaczona w oparciu o rynkowe oprocentowanie długoterminowych kredytów korporacyjnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A.

2.3.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Spółka jest w trakcie analizy nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

2.4. Zmiany zasad rachunkowości

W 2018 roku Spółka dokonała zmian w zasad rachunkowości w zakresie doprecyzowania zapisów odnoszących się do wyceny rezerwy na brakujące ilości praw do emisji CO₂, tj: „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 KOBIZE, wówczas dla pokrytego tymi instrumentami niedoboru stosuje cenę kontraktu terminowego”.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Spółce nie występował niedobór ilości praw do emisji, dlatego zmiana nie miała wpływu retrospektywnego. W związku, z czym nie ma konieczności przekształcania danych porównywalnych. Zmiana ta nie ma również wpływu na dzień 1 stycznia 2017 roku.

2.5. Podstawa wyceny

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

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

2.6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.7. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. 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.

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

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

2.8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

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

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

2.9. Waluty obce

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

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4,3000	4,1709
USD	3,7597	3,4813

2.10. Rzeczowe aktywa trwałe

2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

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

2.10.3. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

2.10.4. Amortyzacja

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty	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.

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

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

2.11. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

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

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

2.12. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

2.13. Wartości niematerialne

2.13.1. Badania i rozwój

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

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

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

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

2.13.2. Pozostałe wartości niematerialne

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

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

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

2.13.3. Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

2.13.4. Amortyzacja

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Licencje	5%-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 każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana prospektywnie.

2.14. Udziały i akcje

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

2.15. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, nienotowane na aktywnym rynku, o określonej wysokości płatności. Początkowo ujemne się je według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Oczekiwana strata dla należności z tytułu dostaw i usług należności 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 ujemne 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 któregośkolwiek 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.

2.16. 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) 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 zwłocie po terminie płatności. Z uwagi na dokonaną cesję praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wykupionej wierzytelności (należności), strona finansująca jest w pierwszej kolejności uprawniona do zaspokojenia się z tej polisy na wypadek braku zapłaty przez dłużnika, bez wykonywania uprawnienia do zwrotnego regresu do Spółki. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od

strony finansującej z tytułu jej sprzedaży, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujawniana jako zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności),

- faktoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - niezabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności, w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności, w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego strona finansująca, w wypadku nieotrzymania zapłaty od dłużnika wierzytelności, korzysta w pierwszej kolejności z uprawnienia do regresu zwrotnego wobec Spółki. Wobec powyższego rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanego na rachunek strony finansującej, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie finansowe z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności),
- dodatkowo Spółka korzysta z faktoringu odwrotnego w postaci umów obsługi płatności opartych o spłatę 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 w terminie spłaty tych zobowiązań wobec dostawców przez instytucję finansującą, Spółka dokonuje ich przeniesienia do pozycji pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych, a następnie 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.

2.17. Zapasy

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

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

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

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

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

2.18. Prawa majątkowe

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

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

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań są ujmowane jako koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów (podatki i opłaty) i wyceniane następująco:

- jeżeli Spółka posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Spółkę. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody średniej ważonej,
- jeżeli Spółka nie posiada ilości praw wystarczającej do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw posiadanych przez Spółkę oraz jednostkowego kosztu tych praw, powiększony o wartość godziwą brakujących praw do emisji. 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 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 KPI ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne przez okres amortyzacji aktywów nabytych w ramach realizacji zadań KPI.

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

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

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

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

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

2.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.20. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

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

2.21. Kapitały własne

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

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

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

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

2.22. Świadczenia pracownicze

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

2.22.1. Programy określonych składek

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

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

2.22.2. Program określonych świadczeń

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

2.22.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne

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

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuarium przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, tj. przez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw pośmiertnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuarium przez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy pośmiertnej.

Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej stopą ustaloną na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Spółki. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych oraz pośmiertnych ujmowane są proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

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

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

2.22.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe

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

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

2.22.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

2.23. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje 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.

2.23.1. Koszty rekultywacji

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

2.23.2. Rezerwy na sprawy sądowe

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

2.24. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług początkowo ujmuje się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu ujmuje się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań o terminie zapadalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdy różnica pomiędzy wartością według zamortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, zobowiązania te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

2.25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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 nie pochodnym, 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,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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 ujmowane 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.

Wbudowany instrument pochodny jest składnikiem hybrydowego (łącznego) instrumentu, który zawiera również umowę zasadniczą, niebędącą instrumentem pochodnym. Składnik ten powoduje, że część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu łącznego zmienia się w sposób podobny do przepływów wynikających z samodzielnie występującego instrumentu pochodnego.

Przykładem umów, które mogą zawierać wbudowane instrumenty pochodne, są instrumenty kapitałowe (np. akcje z opcją wykupu), instrumenty dłużne (np. obligacje zamienne na akcje, kredyty z opcją wcześniejszej spłaty), umowy leasingu, umowy ubezpieczeniowe, jak również umowy na dostawę dóbr i usług.

Spółka dokonuje analizy zawieranych i obowiązujących umów w celu identyfikacji wbudowanych instrumentów pochodnych.

Jeżeli kontrakt hybrydowy zawiera umowę zasadniczą będącą składnikiem aktywów finansowych, Spółka stosuje zasady klasyfikacji aktywów w odniesieniu do całego kontraktu hybrydowego.

Jeżeli kontrakt hybrydowy zawiera umowę zasadniczą niebędącą składnikiem aktywów finansowych, wbudowany instrument pochodny powinien zostać oddzielony od umowy zasadniczej i zostać odrębnie ujęty w sprawozdaniu jedynie wtedy, gdy spełnione są następujące warunki:

- a) cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwymi dla umowy zasadniczej zgodnie z MSSF 9,
- b) samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby definicję instrumentu pochodnego,

- c) hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej nie są ujmowane w wyniku okresu.

Charakter wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyka z nim związane uznaje się za ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi wtedy, gdy w szczególności:

- a) wbudowany instrument pochodny jest związany ze stopą procentową lub indeksem stóp procentowych, które powodują zmianę kwoty odsetek, jakie byłyby zapłacone lub otrzymane na podstawie zawartej umowy, gdyby w tę umowę nie został wbudowany instrument pochodny; jeżeli wbudowany instrument finansowy powoduje, że rozliczenie umowy zasadniczej może być dokonane w taki sposób, że kwota inwestycji początkowej nie będzie odzyskana, albo stopa zwrotu z inwestycji będzie co najmniej dwukrotnie większa od początkowego poziomu tej stopy lub od stóp rynkowych ustalonych dla podobnych umów, nie uznaje się wówczas instrumentu wbudowanego i umowy zasadniczej za ściśle powiązane, lub
- b) wbudowany instrument pochodny jest górnym lub dolnym pułapem stopy procentowej, albo ceny nabycia lub ceny sprzedaży składnika aktywów, jeżeli w terminie zawarcia umowy ustalona stopa procentowa lub cena nie odbiega znacząco od warunków rynkowych oraz górny pułap jest powyżej, a dolny poniżej rynkowej stopy procentowej lub ceny rynkowej dla podobnych transakcji, lub
- c) wbudowany instrument pochodny powoduje, że strumień przepływów pieniężnych z tytułu płatności części lub całości nominału lub odsetek jest wyrażany w walucie obcej, a powstałe na dzień wyceny różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, lub
- d) wbudowany instrument pochodny powoduje, że kwoty płatności wynikające z umów zmieniają się na skutek:
 - indeksowania wskaźnikiem powiązanim z inflacją, pod warunkiem że wskaźnik inflacji przyjęty za podstawę ustalenia indeksu jest charakterystyczny dla środowiska ekonomicznego, w którym działa Spółka, lub
 - zmiany wielkości sprzedaży lub rynkowych stóp procentowych.
- e) w zawartej umowie niebędącej instrumentem finansowym wynika obowiązek dokonywania płatności wyrażonych w walucie obcej, która jest:
 - walutą, w której którakolwiek z ważnych dla wykonania postanowień umowy stron osiąga większość przychodów i ponosi większość kosztów (waluta funkcjonalna), lub
 - walutą, w której zwyczajowo i powszechnie na rynkach międzynarodowych zawierane są umowy na dostawę określonych towarów lub usług, lub
 - walutą, w której powszechnie na rynku krajowym zawierane są umowy na dostawę określonych dóbr lub usług (tj. relatywnie stabilna i płynna waluta, która jest powszechnie stosowana w lokalnym obrocie gospodarczym lub zewnętrznej wymianie handlowej). Spółka uznaje, że taką walutą jest Euro w odniesieniu do transakcji krajowych.

Instrument pochodny, który jest dołączany do instrumentu finansowego, ale który zgodnie z umową może być przenoszony niezależnie od tego instrumentu lub dotyczy innego kontrahenta niż strona tego instrumentu, nie jest wbudowanym instrumentem pochodnym, lecz oddzielnym instrumentem finansowym.

Umowy hybrydowe zawierające umowę zasadniczą będącą aktywem finansowym klasyfikowane są zgodnie z przyjętym dla tego typu aktywów modelem biznesowym i wynikiem testu SPPI, ujmowane w sposób zgodny z wynikiem tego testu.

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 przepływy 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.

2.29.2. Polityka rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych stosowana do 31 grudnia 2017 roku

Opis zasad polityki rachunkowości w zakresie stosowanym dla instrumentów finansowych obowiązujących do 31 grudnia 2017 roku jest dostępny w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2017 opublikowanym na stronie na stronie <http://grupaaazoty.com/> w zakładce Relacje Inwestorskie.

2.30. Przychody

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 nocie *Przychody z umów z klientami*.

2.30.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

Przychody z tytułu sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów ujmowane są w oparciu o 5-etapowy model ujmowania przychodów.

2.30.2. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

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.

2.30.3. Przychody z tytułu najmu

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

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

2.30.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, pożyczek, innych oprocentowanych instrumentów, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających (za wyjątkiem kontraktów na prawa do emisji CO₂), które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

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

2.30.5. Dotacje

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

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

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

2.30.6. Zapisy w zakresie polityki rachunkowości obowiązujące do dnia 31 grudnia 2017 roku

Opis polityki rachunkowości w zakresie prezentacji przychodów obowiązujących do 31 grudnia 2017 roku jest dostępny w sprawozdaniu finansowych Spółki za rok 2017 opublikowanym na stronie <http://grupaaazoty.com/> w zakładce Relacje Inwestorskie.

2.31. Koszty

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

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

2.31.2. Koszty sprzedaży

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

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe,
- ubezpieczenia produktów w czasie transportu,
- utworzenie/rozwiązanie odpisów na należności z tytułu dostaw i usług za wyjątkiem odpisów na należności z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych (prezentowane w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych) oraz odsetek od należności (prezentowane w przychodach lub kosztach finansowych).

2.31.3. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

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

2.31.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

2.31.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

2.31.6. Koszty finansowe

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

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

2.32. Podatek dochodowy

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

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

opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

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

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

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

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

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

2.33. Raportowanie segmentów działalności

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

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

Spółka wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

2.34. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki obejmuje:

- **Segment Nawozy-Agro** obejmujący wytwarzanie lub sprzedaż następujących produktów:
 - nawozy azotowe (saletrzak, saletra amonowa),
 - nawozy azotowe z siarką (siarczan amonu, siarczanoazotan amonu),
 - amoniak,
 - kwas azotowy stężony;
- **Segment Tworzywa** obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów:
 - kaprolaktam;
 - tworzywa inżynieryjne (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 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

* 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 2017 roku

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

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane. Zysk operacyjny segmentu w 2018 roku nie uwzględnia przychodów finansowych w kwocie 186 799 tys. zł (w 2017 roku: 250 019 tys. zł) i kosztów finansowych w kwocie (51 255) tys. zł (w 2017 roku: (56 514) tys. zł).

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 i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

Aktywa segmentu nie zawierają między innymi aktywa z tytułu odroczonego podatku w kwocie 10 277 tys. zł (w 2017 roku: 17 957 tys. zł), pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym w kwocie 332 966 tys. zł (w 2017 roku: 320 337 tys. zł), udziałów i akcji w kwocie 5 012 908 tys. zł (w 2017 roku: 3 867 145 tys. zł), wyceny walutowych instrumentów pochodnych w kwocie 720 tys. zł (w 2017 roku: 1 071 tys. zł), oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 1 000 980 tys. zł (w 2017 roku: 572 711 tys. zł), ponieważ aktywa te są zarządzane na poziomie Spółki.

Zobowiązania segmentu nie obejmują między innymi zobowiązań z tytułu podatku dochodowego w kwocie 493 tys. zł (w 2017 roku: 3 178 tys. zł), zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 3 205 195 tys. zł (w 2017 roku: 1 668 126 tys. zł), ponieważ zobowiązania te są zarządzane na poziomie Spółki.

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

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

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

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 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Polska	664 780	732 475
Niemcy	528 181	556 482
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	487 357	293 725
Kraje Azji	14 128	4 034
Kraje Ameryki Południowej	29 577	41 794
Pozostałe kraje	101 748	53 015
Razem	1 825 771	1 681 525

Aktywa trwałe

Aktywa trwałe Spółki w wysokości 6 728 498 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 5 485 593 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 w segmencie Tworzywa wyniosły 684 943 tys. zł (w 2017 roku: 285 848 tys. zł).

Nota 1 Przychody z umów z klientami

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 780 503	1 664 950
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	43 731	14 887
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	1 537	1 688
	1 825 771	1 681 525

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku

Główne linie produktów

Przychody ze sprzedaży produktów i usług
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych

Razem

Rejony geograficzne

Polska
Niemcy
Pozostałe kraje Unii Europejskiej
Kraje Azji
Kraje Ameryki Południowej
Pozostałe kraje

Razem

Rodzaj klienta

Klienci będący osobami prawnymi
Klienci będący osobami fizycznymi

Razem

Rodzaj umowy

Umowy oparte na stałej cenie
Pozostałe

Razem

Relacje z klientami

Relacje długoterminowe
Relacje krótkoterminowe

Razem

Moment ujmowania przychodów

Przychody ujmowane w określonym momencie
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu

Razem

Kanały sprzedaży

Sprzedaż bezpośrednia
Sprzedaż przez pośredników

Razem

	Nawozy - Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
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
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
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
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 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
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
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

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 20.3 *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 / 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 również z klientami umowy kompleksowe na sprzedaż energii elektrycznej wraz z usługą dystrybucji tej energii elektrycznej, przy czym nabywa energię elektryczną wysokonapięciową i po dokonaniu przetworzenia dokonuje jej sprzedaży na średnich i niskich napięciach. Również w tym przypadku Spółka ocenia, iż w ramach zawartych umów, zawierających dwa zobowiązania do wykonania świadczenia, pełni rolę Zleceniobiorcy, przy czym zarówno sprzedaż energii elektrycznej, jak i usługę dystrybucji ujmuje w ramach przychodów ze sprzedaży produktów i usług.

Terminy płatności w przypadku umów na sprzedaż energii elektrycznej wynoszą przeciętnie 17 dni.

Koszty związane z umową

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Spółka ponosi koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, których nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. 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. 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 innego standardu, 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 26 *Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe*.

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Amortyzacja	111 008	99 502
Zużycie materiałów i energii	1 107 046	948 065
Usługi obce	253 246	238 419
Podatki i opłaty	52 701	43 943
Wynagrodzenia	171 023	161 245
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 611	48 208
Pozostałe koszty rodzajowe	38 117	24 267
Koszty według rodzaju	1 775 752	1 563 649
Zmiana stanu produktów(+/-)	(25 669)	(9 339)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(23 702)	(40 812)
Koszty sprzedaży(-)	(96 713)	(101 181)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(169 523)	(161 048)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 341	14 274
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 499 486	1 265 543
w tym podatek akcyzowy	4 152	4 201

Wzrost kosztów z tytułu zużycia materiałów i energii wynika ze wzrostu wolumenu zużycia podstawowych surowców oraz wzrostu cen gazu.

Wzrost kosztów z tytułu usług obcych wynika ze wzrostu usług remontowych oraz kosztów związanych z procesami akwizycyjnymi.

Wzrost kosztów z tytułu wynagrodzeń wynika ze wzrostu zatrudnienia oraz przeszerzegowania wynagrodzenia.

Wzrost pozostałych kosztów rodzajowych wynika ze wzrostu kosztów ubezpieczeń, w tym z tytułu akwizycji oraz nie pomniejszania kosztów o opłaty za logo.

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

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	100 052	89 043
Koszty ogólnego zarządu	10 956	10 459
Amortyzacja ogółem	111 008	99 502

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

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów i usług	1 459 218	1 248 937
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych towarów i materiałów	39 341	14 274
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych praw majątkowych	927	2 332
Koszty działalności ogółem	1 499 486	1 265 543

Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Wynagrodzenia wypłacone i należne	172 169	147 774
Ubezpieczenia społeczne	31 315	26 416
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	5 730	12 973
Szkolenia	512	730
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	(535)	(942)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	(713)	(1 314)
Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy	(4)	196
Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	(64)	18 725
Pozostałe	5 224	4 895
	213 634	209 453
Średnie zatrudnienie	2 202	2 111

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1 223
Pozostałe należności	5	18
	5	1 241
Pozostałe przychody operacyjne:		
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	6 719	7 626
Otrzymane odszkodowania	1 822	563
Dotacje	1 534	744
Pozostałe	875	932
	10 950	9 865
	10 955	11 106

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 559	2 173
	1 559	2 173
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	2 080	531
Nieruchomości inwestycyjne	9	3 461
Pozostałe	164	1 253
	2 253	5 245
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty z tytułu utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	4 343	4 607
Przestoje wyłączonych z eksploatacji instalacji	565	565
Koszty usuwania skutków awarii	10 400	5 393
Utworzone rezerwy	3 423	1 742
Pozostałe	700	793
	19 431	13 100
	23 243	20 518

Wzrost kosztów usuwania skutków awarii wynika z konieczności poniesienia kosztów związanych z likwidacją awarii w szczególności na naprawę kolumny destylacyjnej, wyparki oraz reaktora syntezy amoniaku.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	1 406	506
Odsetki od cash pooling	5 655	3 760
Odsetki od pożyczek	9 060	8 947
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	172	265
Pozostałe przychody odsetkowe	4	-
	16 297	13 478
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	69
	-	69
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	2 179
	-	2 179
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	6 016	-
Dywidendy otrzymane	159 223	231 516
Pozostałe	5 263	2 777
	170 502	234 293
	186 799	250 019

Na kwotę 6 016 tys. zł (w 2017 roku: (1 912) tys. zł straty na różnicach kursowych) zyski na różnicach kursowych składają się:

- dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 1 216 tys. zł (w 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych: (3 403) tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 293 tys. zł (w 2017 roku: dodatnie saldo różnic kursowych w kwocie 5 031 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 1 714 tys. zł (w 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych: (947) tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowych pozostałych pozycji w kwocie 2 793 tys. zł (w 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych: (2 593) tys. zł).

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów	35 596	23 390
Odsetki od cash pooling	4 878	3 272
Odsetki od pożyczek	-	1 071
Odsetki od faktoringu, dyskonta wierzytelności i leasingu finansowego	1 338	828
Pozostałe	1 800	1 826
	43 612	30 387
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 198	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	19 219
	1 198	19 219
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	1 912
Pozostałe	6 445	4 996
	6 445	6 908
	51 255	56 514

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w roku 2018 wyniosła 44 tys. zł (w 2017 roku: 4 321 tys. zł).

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 416	30 681
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(3 814)	-
	(398)	30 681
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	12 639	(47 628)
	12 241	(47 628)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	12 241	(16 947)

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	183 305	337 846
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	34 828	64 191
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(26 088)	(44 096)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	3 335	10 238
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej(+/-)	1 729	(12 709)
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych okresie(+/-)	327	(309)
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach(+/-)	-	(36 158)
Pozostałe(+/-)	(1 890)	1 896
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	12 241	(16 947)
Efektywna stopa podatkowa	6,67%	(5,0%)

Efektywna stopa podatkowa w wysokości 6,67% w 2018 roku wynikała głównie ze zrealizowanych przychodów finansowych w postaci otrzymanych dywidend oraz otrzymanych dotacji. Wzrost efektywnej stopy podatkowej w stosunku do roku 2017 wynika, że aktywo z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej zostało rozpoznane na dzień 31 grudnia 2017 roku. Efektywna stopa podatkowa w wysokości (5,0%) w 2017 roku wynikała głównie ze zrealizowania przychodów finansowych w postaci otrzymanych dywidend oraz z rozpoznania przez Spółkę odroczonego podatku z tytułu korzyści jakie może uzyskać w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(724)	(338)
(Straty)/Zyski aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(724)	(338)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(3 178)	5 296
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	(3 178)	5 296
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(3 902)	4 958

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 880)	(9 632)	46 291	57 817
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	2 119	2 307
Wartości niematerialne	(1 363)	(1 357)	7 479	7 200
Aktywa finansowe	(1 057)	-	105	105
Zapasy i prawa majątkowe	(1 840)	(1 132)	6 917	4 829
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(321)	(231)		39
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(10 819)	(7 656)	336	446
Świadczenia pracownicze	(16 867)	(16 735)	-	-
Rezerwy	(6 064)	(5 423)	451	383
Kredyty i pożyczki	(273)	(94)	91	-
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń			436	3 614
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(25 894)	(36 158)	-	-
Straty podatkowe	-	(15 642)	-	-
Pozostałe	(196)	(639)	72	2
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego(+)	(74 574)	(94 699)	64 297	76 742
Kompensata	64 297	76 742	(64 297)	(76 742)
Aktywa(-) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(10 277)	(17 957)	-	-

W związku z realizacją inwestycji w zakresie budowy Wytwórni Poliamidów II Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Zgodnie z otrzymanym zezwoleniem Spółka zobligowana była do poniesienia nakładów w minimalnej kwocie 203 000 tys. zł oraz zwiększenia zatrudnienia o 34 osoby i utrzymania go do 30 czerwca 2020 roku. Warunki określone w zezwoleniu zostały spełnione w trakcie 2017 roku i zgodnie z obecnymi planami Spółka będzie w stanie utrzymać warunek dotyczący utrzymania zatrudnienia do 30 czerwca 2020 roku. Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku ujęła składnik aktywów z tytułu korzyści jakie może uzyskać w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w wysokości odpowiadającej prognozowanym oszczędnościom podatkowym na działalności strefowej w latach 2019 - 2021 w kwocie 25 894 tys. zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka rozliczyła wszystkie straty podatkowe i nie wykazywała składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 15 642 tys. zł), które uznano za możliwe do wykorzystania na podstawie prognoz przyszłych dochodów podatkowych.

Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

	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
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	-	1 380	-	5 077
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)
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)

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

Nota 7.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i 31 grudnia 2017 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 2018 roku jak i 31 grudnia 2017 roku 1 775 995 tys. zł.

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

Wartość nieuwjętego aktywa na dzień 31 grudnia 2018 wynosi 75 000 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 71 000 tys. zł).

Nota 8 Działalność zaniechana

W roku 2018 i 2017 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 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk netto	171 064	354 793
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)	1,72	3,58
Rozwodniony (zł)	1,72	3,58

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 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Grunty	572	572
Budynki i budowle	439 219	396 696
Maszyny i urządzenia	1 019 909	975 169
Środki transportu	4 426	3 583
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	27 478	16 879
	1 491 604	1 392 899
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	158 628	161 774
	1 650 232	1 554 673

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 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 netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	572	258 386	623 613	4 391	16 207	532 352	1 435 521
Zwiększenia, w tym:	-	158 443	422 622	11	4 394	210 889	796 359
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	156 894	421 497	11	4 387	210 889	793 678
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	1 492	20	-	7	-	1 519
Zwiększenia pozostałe	-	57	1 105	-	-	-	1 162
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(20 133)	(71 066)	(819)	(3 722)	(581 467)	(677 207)
Amortyzacja	-	(19 827)	(70 479)	(819)	(3 691)	-	(94 816)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia i likwidacji	-	(269)	(100)	-	(24)	-	(393)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(581 467)	(581 467)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(37)	(487)	-	(7)	-	(531)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	572	396 696	975 169	3 583	16 879	161 774	1 554 673

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 31.12.2018 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
Na dzień 31.12.2017 roku							
Wartość bilansowa brutto	572	878 621	2 211 476	16 467	60 651	215 467	3 383 254
Skumulowane umorzenie(-)	-	(475 358)	(1 178 474)	(12 883)	(43 739)	-	(1 710 454)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(6 567)	(57 833)	(1)	(33)	(53 693)	(118 127)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	572	396 696	975 169	3 583	16 879	161 774	1 554 673

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 01.01.2018 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
Wartość odpisów na dzień 01.01.2017 roku	8 022	57 366	1	33	53 693	119 115
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	37	487	-	7	-	531
Odwrócenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	(1 492)	(20)	-	(7)	-	(1 519)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2017 roku	6 567	57 833	1	33	53 693	118 127

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wystąpiła przesłanka wymieniona w par. 12d MSR 36 Utrata wartości aktywów tj. wartość bilansowa aktywów netto Spółki była wyższa od kapitalizacji rynkowej. W związku z tym Spółka przeprowadziła test na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonego test nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów.

Wyszczególnienie	Opis
Określenie CGU	Nawozy Tworzywa
Zawiązanie odpisu	Brak
Rozwiązanie odpisu	Brak
Średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)	7,01
Główne założenia	Nieograniczony okres funkcjonowania CGU. Poziom cen podstawowych surowców przyjęto na bazie notowań rynkowych w horyzoncie prognozy, Poziom marży EBITDA dla segmentu Tworzywa kształtuje się na poziomie: 2019 r. 8,7%; 2020 r. 10,3%; 2021 r. 10,1%; 2022 r. 9,3%; 2023 r. 11,8%, Poziom marży EBITDA dla segmentu Nawozy kształtuje się na poziomie: 2019 r. 10,7%; 2020 r. 12,4%; 2021 r. 12,6%; 2022 r. 10,6%; 2023 r. 14,3%. 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 przyjęta została na poziomie 2,3%.
Wartość użytkowa	Nawozy - 973 004 tys. zł Tworzywa - 994 061 tys. zł
Analiza wrażliwości (zmiana EBITDA)	Nawozy, Tworzywa - wartość graniczna spadek powyżej 13%. Zmiana w całym okresie prognozy
Analiza wrażliwości (zmiana WACC)	Nawozy, Tworzywa - wartość graniczna 7,71%

Zdaniem Zarządu Spółki racjonalna zmiana kluczowych założeń przyjętych w teście nie spowoduje odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2018 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.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nierozliczone nakłady na projekt inwestycyjny Wytwórnia Poliamidów II, wynoszą 62 610 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 113 592 tys. zł). Zasadnicza część urządzeń Wytwórni Poliamidów II została uruchomiona i oddana do eksploatacji w 2017 roku. Od tego momentu instalacja jest gospodarczo wykorzystywana, jednakże do chwili obecnej część urządzeń jest w fazie optymalizacji i testów, ponieważ nie osiągnęła założonych parametrów projektowych. Dlatego też wiele urządzeń nie zostało ostatecznie odebranych i rozliczonych. Końcowe rozliczeni inwestycji planowane jest do końca drugiego kwartału 2019 roku.

Do pozostałych nakładów inwestycyjnych składających się na rzeczowe aktywa trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2018 roku należą nakłady na: zagospodarowanie purge gazów z instalacji syntezy amoniaku w wysokości 18 116 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku 647 tys. zł), rozbudową stokażu fenolu w wysokości 8 984 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 999 tys. zł), restrukturyzacja produkcji c-nonu w wysokości 8 373 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 828 tys. zł), stokaż ługów siarczanowych K-67/2 w wysokości 8 173 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 682 tys. zł), kompleksowe wykorzystanie ciepła reakcji selektywnego uwodornienia fenolu w wysokości 6 454 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 102 tys. zł).

Wartość bilansowa brutto wszystkich, w pełni zamortyzowanych lub odpisanych, rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 323 040 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 322 888 tys. zł), w tym rzeczowych aktywów trwałych postawionych w stan likwidacji 35 361 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 33 364 tys. zł) oraz rzeczowych aktywów trwałych z dokonanymi odpisami aktualizującymi 174 469 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 179 532 tys. zł). Największą grupę stanowią maszyny i urządzenia, których wartość bilansowa brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 230 770 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 233 057 tys. zł).

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym dotyczy środków transportu i wynosi na dzień 31 grudnia 2018 roku 3 553 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku 2 387 tys. zł).

Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych do sprzedaży w postaci gruntów wynosi 95 tys. zł.

Nota 11 Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosi 365 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku 369 tys. zł).

Zestawienie prawa wieczystego użytkowania gruntów

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów
Na dzień 31.12.2018 roku	
Wartość bilansowa brutto	380
Skumulowane umorzenie(-)	(15)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	365
Na dzień 31.12.2017 roku	
Wartość bilansowa brutto	380
Skumulowane umorzenie(-)	(11)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	369

Nota 12 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Patenty i licencje	35 266	33 003
Oprogramowanie komputerowe	5 199	5 733
Koszty prac rozwojowych	276	3 085
Pozostałe wartości niematerialne	2 100	1 941
	42 841	43 762
Wartości niematerialne w budowie	6 267	3 195
	49 108	46 957

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje, w tym licencja SAP w kwocie 25 727 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 27 477 tys. zł). Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

Wartość prac badawczych ujętych jako koszt w 2018 roku wyniosła 5 025 tys. zł (w 2017 roku: 4 378 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 01.01.2018 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	4 166	10 590
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	-	4 943	4 943
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

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

Zestawienie wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
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
Na dzień 31.12.2017 roku						
Wartość bilansowa brutto	68 440	11 782	6 922	3 523	3 195	93 862
Skumulowane umorzenie(-)	(28 737)	(6 049)	(376)	(1 108)	-	(36 270)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	(3 461)	(474)	-	(10 635)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	33 003	5 733	3 085	1 941	3 195	46 957

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

Na dzień 31 grudnia 2018 i 31 grudnia 2017 roku wysokość odpisów wynosi 10 635 tys. zł i dotyczy w szczególności pozycji patenty i licencje w wysokości 6 700 tys. zł, koszty prac rozwojowych 3 461 tys. zł.

Nakłady na istotne wartości niematerialne w budowie

Największe nakłady na wartości niematerialne w budowie: wdrożenie systemu monitorowania bezpieczeństwa w kwocie 519 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 0,00 zł).

Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wartość bilansowa na początek okresu	16 449	17 700
Zwiększenia, w tym:	647	-
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	647	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	(1 211)	(1 251)
Amortyzacja(-)	(1 202)	(1 166)
Zmniejszenia pozostałe	(9)	(85)
Wartość bilansowa na koniec okresu	15 885	16 449

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2018 roku wyniosły 6 719 tys. zł (w 2017 roku: 7 626 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 56 831 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 56 184 tys. zł).

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 22 702 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 22 301 tys. zł).

Nota 14 Aktywa finansowe

Nota 14.1 Udziały i akcje

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	5 006 337	3 855 011
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	6 571	12 134
	5 012 908	3 867 145
Przypadające na:		
Długoterminowe	5 012 908	3 867 145

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Nazwa jednostki	Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Kraj	Wartość bilansowa udziałów/akcji
31 grudnia 2018 roku			
Grupa Azoty ATT POLYMERS	100	Niemcy	16 057
Goat TopCo	100	Niemcy	1 001 995
Grupa Azoty COMPOUNDING	100	Polska	36 000
Grupa Azoty FOLIE	100	Polska	-
Grupa Azoty SIARKOPOL	99	Polska	356 091
Grupa Azoty PUŁAWY	96	Polska	2 496 673
Grupa Azoty KĘDZIERZYN	93	Polska	350 090
Grupa Azoty KOLTAR	76	Polska	31 722
Grupa Azoty POLICE	66	Polska	569 250
Grupa Azoty PKCH	63	Polska	26 638
PDH Polska	40	Polska	121 821
			5 006 337

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

Zestawienie zmian w udziałach i akcjach

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	3 867 145	3 859 066
<i>Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 9</i>	(5 563)	-
Stan na początek okresu po korektach	3 861 582	-
Zwiększenia, w tym:	1 151 326	27 298
Zwiększenia z tytułu nabycia	1 151 326	27 298
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(19 219)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego		(19 219)
Stan na koniec okresu	5 012 908	3 867 145

Umowa nabycia udziałów spółki Goat TopCo GmbH

W dniu 6 września 2018 roku Spółka zawarła ze spółką Goat Netherlands B.V. z siedzibą w Amsterdamie, należąca do Grupy XIO, warunkową umowę sprzedaży dotyczącą nabycia 25 000 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Goat TopCo GmbH (dalej: Goat TopCo) z siedzibą w Münster, Niemcy, za cenę nie wyższą niż 235 mln EUR.

W dniu 26 listopada 2018 roku nastąpiło wykonanie umowy warunkowej oraz zamknięcie transakcji objętej umową warunkową, polegające na nabyciu przez Spółkę 25 tys. udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego w spółce Goat TopCo GmbH.

Spółka dokonała płatności za udziały w Goat TopCo GmbH w kwocie 226 637 tys. EUR.

Cena nabycia wynosi 1 001 995 tys. zł. Na cenę składają się następujące pozycje:

- zapłata za udziały w kwocie 973 966 tys. zł,
- koszty związane z nabyciem 28 029 tys. zł obejmujące w szczególności: podatek od nieruchomości do zapłaty w Niemczech z tytułu nabycia nieruchomości, koszty ubezpieczenia akwizycyjnego, koszty usług doradczych i prawnych związanych z akwizycją.

Transakcja wpisuje się w strategię Spółki zakładającą wzmacnianie pozycji Grupy Azoty wśród liderów rozwiązań dla rolnictwa. Transakcja otwiera przed Grupą Azoty nowe możliwości dywersyfikacji prowadzonej działalności gospodarczej, przy równoległym pozyskaniu wysoko innowacyjnej technologii i know-how oraz rozwiniętej sieci dystrybucji. Oferta produktowa Grupy COMPO EXPERT

będzie uzupełnieniem portfolio produktów Grupy Azoty, wnosząc zaawansowane rozwiązania w zakresie nawozów specjalistycznych.

Podwyższenie kapitału w spółce Grupa Azoty COMPOUNDING

W dniu 11 stycznia 2018 roku nastąpiła rejestracja zmiany kapitału spółki Grupa Azoty COMPOUNDING Sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał zakładowy został podwyższony z dotychczasowej kwoty 1 105 tys. zł o kwotę 4 895 tys. zł.

W dniu 27 lipca 2018 roku NZW spółki Grupa Azoty COMPOUNDING podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z dotychczasowej kwoty 6 000 tys. zł o kwotę 30 000 tys. zł.

Kapitał zakładowy zostaje podwyższony poprzez utworzenie 300 000 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100 zł za każdy udział.

Wszystkie nowoutworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostają objęte przez dotychczasowego Wspólnika - Grupę Azoty S.A., w zamian za wkład pieniężny w kwocie 30 000 tys. zł. Rejestracja powyższego podwyższenia nastąpiła 17 września 2018 roku.

Podwyższenie kapitału w spółce PDH Polska

W dniu 9 kwietnia 2018 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału spółki PDH Polska w Krajowym Rejestrze Sądowym. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału. Kapitał zakładowy Spółki PDH Polska S.A. wynosi 304 000 tys. zł, w tym kapitał opłacony 211 000 tys. zł.

W dniu 31 sierpnia 2018 roku została opłacona II rata na podwyższenie kapitału zakładowego spółki PDH Polska S.A., Spółka jest aktualnie właścicielem 12 182 125 sztuk akcji tej spółki, co stanowi 40,07% kapitału zakładowego.

Liczba akcji wszystkich emisji wynosi obecnie 30 400 000 sztuk o wartości nominalnej 10 zł każda.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Grupa Azoty SIARKOPOL

W dniu 6 czerwca 2018 roku ZWZ spółki Grupa Azoty SIARKOPOL podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie niższą niż 3 828 560 zł, ale nie wyższą niż 3 854 350 zł, poprzez emisję nowych akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda (dalej: Akcje Nowej Emisji). Akcje Nowej Emisji zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału, a ich cena emisyjna będzie równa 53,38 zł. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie poczynając od dnia 1 stycznia 2018 roku, na równi z pozostałymi akcjami Spółki, tj. za cały rok 2018.

Dzień 6 czerwca 2018 roku został ustalony jako dzień prawa poboru Akcji Nowej Emisji.

W dniu 12 lipca 2018 roku Zarząd Spółki zatwierdził wykonanie Prawa Poboru akcji zwykłych imiennych serii B Grupy Azoty SIARKOPOL:

- liczba subskrybowanych akcji - 382 856,
- cena jednej akcji - 53,38 zł,
- należność ogółem do zapłaty - 20 436 853,28 zł.

Spółka, w wyznaczonym terminie tj. do dnia 17 lipca 2018 roku wykonała Prawa Poboru, złożyła formularz zapisu i dokonała wpłaty za nabywane akcje serii B Grupy Azoty SIARKOPOL.

Zarząd Spółki Grupa Azoty SIARKOPOL w dniu 23 sierpnia 2018 roku dokonał przydziału 382 856 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 10 zł każda, oferowanych w ramach subskrypcji zamkniętej (oferta skierowana była wyłącznie do dotychczasowych akcjonariuszy) na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 czerwca 2018 roku. Wszystkie akcje nowej emisji zostały przydzielone Grupie Azoty S.A.

W dniu 31 października 2018 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Grupa Azoty Siarkopol. W związku z powyższym udział Grupy Azoty S.A. w kapitale zakładowym wzrósł do 99,37%.

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wyceniane są w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka przyjęła do zastosowania ten wariant prezentacji, ze względu na specyfikę tych jednostek oraz wielkość posiadanych udziałów.

Główną pozycję stanowią udziały w Spółce Tarnowskie Wodociągi na dzień 31 grudnia 2018 roku: 6 464 tys. zł, 31 grudnia 2017 roku: 12 027 tys. zł.

W 2018 roku Spółka nie otrzymała dywidendy oraz nie poniosła skumulowanych zysków lub strat.

Nota 14.2 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	49 667	30 448
Utworzenie odpisów, w tym:	-	19 219
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	-	19 219
Stan na koniec okresu	49 667	49 667

W 2018 roku Spółka nie dokonała zmian w zakresie odpisów aktualizujących.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Spółkach Grupa Azoty POLICE, Grupa Azoty PUŁAWY, Grupa Azoty KĘDZIERZYN oraz PDH Polska zostały przeprowadzone testy na utratę wartości aktywów.

Przeprowadzone analizy nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktywów trwałych z tytułu utraty wartości. 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.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej Grupa Azoty SIARKOPOL, Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych akcji w kwocie 18 119 tys. zł.

Jednocześnie, w związku z odpisaniem wartości złóż siarki posiadanych przez Grupę Azoty SIARKOPOL w ciężar wyników lat ubiegłych, Spółka przeprowadziła dodatkowy test na utratę wartości na dzień 1 stycznia 2016 roku i 31 grudnia 2016 roku.

Wynik testu wykazał, że na dzień 1 stycznia 2016 roku konieczne było ujęcie odpisów aktualizujących wartość posiadanych akcji Grupy Azoty SIARKOPOL na kwotę 21 528 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2016 roku - na kwotę 24 655 tys. zł, co zostało odpowiednio uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, po przeprowadzeniu testu na utratę wartości akcji spółki Grupa Azoty Siarkopol nie stwierdzono konieczności tworzenia dodatkowych odpisów. Mając na uwadze dużą zmienność wyników finansowych Grupy Azoty SIARKOPOL oraz ich uzależnienie od koniunktury na rynku siarki, jak również znaczącą ekspozycję walutową, Spółka nie dokonywała rozwiązywania odpisów aktualizujących utworzonych w latach poprzednich.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przeprowadzono również test na utratę wartości udziałów Goat TopCo. Wyniki testu nie stwierdziły konieczności dokonania odpisów z tytułu utraty wartości nabytych udziałów. Test wykonany został w oparciu o poniższe założenia.

Wyszczególnienie	Goat TopCo
Przypisanie do CGU	Nawozy - 791 534 tys. zł
Zawiązanie odpisu	Brak
Średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)	7,01
Główne założenia	Jako projekcje finansowe przyjęto plan długoterminowy opracowany przez Zarząd Goat TopCo na lata 2019-2026, z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Plan zakłada średni wzrost przychodów okresie prognozy szczegółowej na poziomie 4,6%, a w okresie rezydualnym - na poziomie 1,9%, co odpowiada prognozowanej inflacji w Unii Europejskiej. Założono wzrost marży EBITDA z poziomu 9,4% w 2019 do 10,0% w 2026 i utrzymanie takiego poziomu w okresie rezydualnym.
Wartość użytkowa	Cała Grupa 381,8 mln EUR (1 641,7 mln zł)
Analiza wrażliwości (zmiana EBITDA)	Wartość graniczna spadek o 5,5% (w okresie prognozy i w okresie rezydualnym)
Analiza wrażliwości (zmiana WACC)	Wartość użytkowa zrównuje się z ceną nabycia przy zwiększeniu WACC do poziomu 7,51%

Nota 14.3 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Pożyczki	332 964	320 337
Pozostałe	2	2
	332 966	320 339
Przypadające na:		
Długoterminowe	285 626	249 978
Krótkoterminowe	47 340	70 361
	332 966	320 339

Zapadalność pożyczek oraz struktura walutowa 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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

Pożyczkobiorca	Waluta pożyczki	Stopa procentowa	Wartość pożyczki na dzień				
			bilansowy	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
Grupa Azoty KĘDZIERZYN	PLN	Wibor 1M + marża	268 337	44 360	40 723	122 169	61 085
Grupa Azoty POLICE	PLN	Wibor 1M + marża	52 000	26 000	6 000	20 000	-
			320 337	70 360	46 723	142 169	61 085

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.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących (w tym z tytułu szacowanej straty kredytowej) - Udzielone pożyczki

W związku z wejściem w życie MSSF 9 Instrumenty finansowe, Spółka dokonała oszacowania oczekiwanej straty na udzielone pożyczki, który wyniósł 632 tys. zł.

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty

	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
AAA/AA	-	-	-	-
A	320 337	-	-	-
BBB/BB	-	333 596	(632)	332 964

Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Produkty gotowe	127 558	96 013
Półprodukty, produkcja w toku	19 989	28 834
Materiały	98 559	87 262
Zapasy ogółem, w tym	246 106	212 109
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	7 116	17 839

Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie
Odpisy wartości zapasów wykorzystanie/rozwiązanie
w okresie

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
	17 865	7 832
	(14 123)	(6 638)
	3 742	1 194

Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie

Zużycie materiałów i energii
Zmiana stanu produktów(+/-)

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
	1 107 046	948 065
	(25 669)	(9 339)
	1 081 377	938 726

Wartość odpisów aktualizujących

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
	10 937	7 195

Nota 16 Prawa majątkowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Prawa do emisji CO ₂	34 505	28 426
Świadectwa pochodzenia energii	1 183	1 426
Prawa majątkowe ogółem	35 688	29 852

Nota 16.1 Prawa do emisji CO₂

Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Stan praw na początek okresu (jednostki posiadane)	1 326 087	1 243 549
Rozliczone	(1 160 627)	(996 898)
Przyznane	661 169	961 501
Zakupione	112 000	117 935
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	938 629	1 326 087
Emisja w okresie sprawozdawczym	1 091 373	1 158 287

W 2018 roku w wyniku realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2015-2017, Spółka otrzymała 75 068 dodatkowych praw do emisji CO₂.

Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	58 627	77 446
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	83 290	81 306
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	80 987	47 673
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	-	75
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	9 757	16 807
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	10 327	3 020
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	-	257
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	2 596	2 728
Pozostałe należności - podmioty powiązane	127	126
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	2 604	1 968
	248 315	231 406
Przypadające na:		
Długoterminowe	9 757	16 882
Krótkoterminowe	238 558	214 524
	248 315	231 406

Zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe Spółka przeprowadziła kalkulację oczekiwanej straty skutkującej rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 94 tys. zł.

Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	2 831	2 714
Korekta z tytułu MSSF 9	94	-
Utworzenie	535	398
Rozwiązanie	(310)	(244)
Wykorzystanie	(15)	(37)
Stan na koniec okresu	3 135	2 831
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	3 135	2 831

	Wartość brutto należności	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

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
PLN	138 414	110 198
EUR w przeliczeniu na PLN	109 030	108 850
USD w przeliczeniu na PLN	734	2 699
Pozostałe	137	9 659
	248 315	231 406
Przypadające na:		
Długoterminowe	9 757	16 882
Krótkoterminowe	238 558	214 524
	248 315	231 406

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

Średni okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 36 dni. Należności o wartości 52 341 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 20 388 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu dyskonta wierzytelności.

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

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wartość należności stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu dyskonta	8 025	-
Wartość należności przekazanych do dyskonta	52 341	20 388
Wartość zobowiązań z tytułu dyskonta wierzytelności	52 341	20 388

Nota 17.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Ubezpieczenia	1 266	1 266
Prenumeraty	138	169
Reklama	370	276
Pozostałe	822	1 274
	2 596	2 985
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	2 596	2 985
	2 596	2 985

Nota 18 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	38	28
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	285 256	152 591
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	8 314	62 448
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	585	200 724
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	706 787	156 920
	1 000 980	572 711
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1 000 980	572 711
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 000 980	572 711

Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Wysokość środków na rachunku VAT - Split Payment na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 884 tys. zł. Stan rozrachunków z pozostałymi spółkami z Grupy uczestniczącymi w usługach cash pooling w rzeczywistego w PLN i w EUR jest wykazywany w pozycji pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty (dodatnie saldo) oraz w pozycji pożyczki krótkoterminowe (ujemne saldo).

Od dnia 30 września 2016 roku Spółka wraz z pozostałymi spółkami z Grupy Azoty posiada zawartą z PKO BP umowę cash pooling w rzeczywistego w PLN (PLN CPR), która zastąpiła wcześniejszą umowę cash pooling wirtualnego w PKO BP, od 2 listopada 2018 roku dodatkowo umowę o świadczenie usługi cash pooling w rzeczywistego w EUR (EUR CPR).

Usługi cash pooling w rzeczywistego służą optymalizacji przepływów finansowych, pozwalając efektywnie zarządzać globalnym limitem 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 pooling w Grupie, co oznacza, że poszczególne spółki Grupy rozliczają swoje pozycje ze Spółką, a Spółka rozlicza się z PKO BP. Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych, natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek (patrz nota 21 oraz nota 30).

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących (w tym z tytułu szacowanej straty kredytowej) - Depozyty i lokaty w bankach oraz środki pieniężne dostępne w ramach cash-poolingu

Spółka dokonała oszacowania zgodnie z MSSF 9 Instrumenty finansowe straty kredytowej. W wyniku przeprowadzonej analizy odpisy aktualizujące wyniosły 216 tys. zł, w tym na depozyty i lokaty

bankowe w kwocie 75 tys. zł oraz środki pieniężne dostępne w ramach cash-poolingu w kwocie 141 tys. zł.

Wpływ zmiany ryzyka kredytowego w okresie sprawozdawczym na wartość szacowanej straty

	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.

Nota 20 Kapitał własny

**Nota 20.1 Kapitał zakładowy
Wartość kapitału zakładowego**

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
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 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone.

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

Ograniczenie prawa głosu

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

Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Emisja akcji	2 445 409	2 445 409
Koszty emisji(-)	(30 713)	(30 713)
Podatek dochodowy(+/-)	3 574	3 574
	2 418 270	2 418 270

Nota 20.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających zawiera efektywną część skumulowanych zmian wartości 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 zabezpieczone przepływy pieniężne.

Nota 20.4 Dywidenda

W dniu 28 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2017 w następujący sposób:

- kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy - 123 994 355,00 zł,
- wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję - 1,25 zł,
- dywidendą objęte są wszystkie akcje Spółki w liczbie 99 195 484 szt.,
- dzień ustalenie prawa do dywidendy - 25 lipca 2018 roku,
- dzień wypłaty dywidendy - 8 sierpnia 2018 roku.

Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Kredyty	2 591 141	1 394 229
Pożyczki	614 054	273 897
	3 205 195	1 668 126
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 311 248	1 357 234
Krótkoterminowe	893 947	310 892
	3 205 195	1 668 126

W ramach scentralizowanego modelu finansowania Spółka posiada zawartą w 2015 roku z PKO BP S.A., BGK, BZ WBK oraz ING konsorcjalną Umowę Kredytu Odnawialnego, do której w 2018 roku podpisano umowę zmieniającą i modyfikującą, w celu podwyższenia łącznej kwoty kredytu z 1 500 mln zł do 3 000 mln zł oraz zmiany okresu spłaty do 7 lat, która służyła w części refinansowaniu niektórych umów kredytowych, a w pozostałej części służy finansowaniu programów inwestycyjnych oraz pozostałych celów określonych w długoterminowej Strategii Grupy Azoty.

Spółka posiada również długoterminowe umowy kredytowe w łącznej kwocie 700 mln zł, w tym z EBI w kwocie 550 mln zł oraz z EBOIR w kwocie 150 mln zł, zawarte w 2015 roku na okres 10 lat oraz zawarte w 2018 roku na okres 10 lat długoterminowe umowy kredytowe: z EBI w kwocie 145 mln EUR i z EBOIR w kwocie 500 mln zł, które stanowią uzupełnienie pakietu finansowania korporacyjnego do łącznej kwoty 4 823 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 (KRB) z PKO BP w kwocie 310 mln zł (w tym 96,2 mln zł sublimitu Spółki), obowiązujące do 30 września 2022 roku.

Od listopada 2018 roku Spółka posiada dodatkowo umowę kredytu w rachunku bieżącym w EUR (EUR KRB) w kwocie 75 mln EUR, zawartą z PKO BP na okres do 30 września 2022 roku, powiązaną ze strukturą cash-poling spółek z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

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

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

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

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa
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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

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

Dalsze informacje dotyczące kowenantów zostały przedstawione w nocie 28.3.2.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dysponuje wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z wyżej wymienionych umów w wysokości około 2 625 mln zł. Informacje na temat otrzymanych pożyczek zostały przedstawione w nocie 30.

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 22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 409	1 541
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	52 341	20 388
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	47 267	-
Pozostałe	25 444	28 246
	127 461	50 175
Przypadające na:		
Długoterminowe	23 625	25 860
Krótkoterminowe	103 836	24 315
	127 461	50 175

W pozycji dotyczącej pozostałych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku zaprezentowano kwotę zobowiązań Spółki z tytułu finansowania działalności statutowej Polskiej Fundacji Narodowej.

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	31 grudnia 2018 roku			31 grudnia 2017 roku		
Do roku	764	50	714	450	23	427
1 do 3 lat	1 729	45	1 684	1 148	34	1 114
3 do 5 lat	11	-	11	-	-	-
	2 504	95	2 409	1 598	57	1 541

Zakres rzeczowy umowy leasingu obejmuje leasing środków transportu. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 3 553 tys. zł. Umowy zostały zawarte w latach 2015-2018, z okresem obowiązywania do 3 lat oraz z opcją wykupu przedmiotu leasingu.

Nota 22.1 Zmiana zobowiązań wynikających z działalności finansowej

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)	21	1 357 234	954 654	14 675	(15 315)	2 311 248
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (długoterminowe)	22	1 114	581	-	-	1 695
Oprocentowane kredyty i pożyczki (krótkoterminowe)	21	310 892	582 838	217	-	893 947
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (krótkoterminowe)	22	427	287	-	-	714
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	22	20 388	30 944	1 009	-	52 341
Zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego	22	-	-	-	47 267	47 267
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	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	22	50 175	28 312	1 009	47 965	127 461
Kredyty i pożyczki	21	1 668 126	1 537 492	14 892	(15 315)	3 205 195

Nota 23 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Płatne w okresie do 1 roku	4 080	1 444
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	3 232	5 216
Płatne powyżej 5 lat	3 934	4 099
	11 246	10 759

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

Kwoty stawek dzierżawy dla spółek zależnych ustalane są uchwałą Zarządu Spółki, a stawki dla pozostałych podmiotów ustalane są na drodze indywidualnych negocjacji.

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Płatne w okresie do 1 roku	12 238	10 318
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	10 319	4 807
	22 557	15 125

Prezentowane kwoty nie uwzględniają opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów (1 281 tys. zł rocznie).

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

Umowy dotyczące najmu i dzierżawy kolejowych wagonów towarowych zostały zawarte w latach 2005-2018 i są to przeważnie umowy jednoroczne, z możliwością przedłużenia. Podstawą ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych są zapytania ofertowe, negocjacje handlowe, uwarunkowania rynkowe w zależności od stopnia wyposażenia w aparaturę załadowniczo-wyładowniczą. W umowach nie jest przewidziana opcja zakupu, a warunki przedłużenia trwania umowy określa każda z umów indywidualnie. Indeksacja ceny określona jest w zależności od zawieranej umowy, z zapisem możliwości dostosowania stawek dzierżawnych w przypadku znaczących zmian ekonomicznych w trakcie okresu dzierżawy.

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

Płatności ujęte w kosztach

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Płatności ujęte w kosztach	17 223	16 292

Nota 24 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	23 969	20 755
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	21 056	21 054
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	5 824	4 950
Pozostałe	3 951	3 738
	54 800	50 497
Przypadające na:		
Długoterminowe	51 289	47 459
Krótkoterminowe	3 511	3 038
	54 800	50 497

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	29 443	27 539
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	806	831
Koszty odsetek(+)	1 001	993
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:	3 809	1 783
- zmian szacunków demograficznych(+/-)	2 418	3 781
- zmian szacunków finansowych(+/-)	1 391	(1 998)
Wyłacone świadczenia(-)	(1 315)	(1 703)
Stan na koniec okresu	33 744	29 443

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	21 054	21 591
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	718	741
Koszty odsetek(+)	716	777
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	821	144
Wyłacone świadczenia(-)	(2 253)	(2 199)
Stan na koniec okresu	21 056	21 054

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Stopa dyskontowa	3%	3,4%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	3%	3,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3%	3,0%

Analiza wrażliwości

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	434	557	11	87	17
Stopa dyskonta x 90%	396	651	12	89	36
Stopa wzrostu minimalnego wynagrodzenia x 110%	-	648	11	-	-
Stopa wzrostu przeciętnego wynagrodzenia x 110%	394	2	1	89	36

Na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

Nota 25 Rezerwy

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Rezerwa na sprawy sądowe	47	56
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	22 029	19 047
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	9 002	8 713
Pozostałe	1 196	729
	32 274	28 545
Przypadające na:		
Długoterminowe	31 069	27 345
Krótkoterminowe	1 205	1 200
	32 274	28 545

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2018 roku	56	19 047	8 713	729	28 545
Zwiększenia, w tym:	-	2 982	950	602	4 534
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	2 982	950	602	4 534
Zmniejszenia, w tym:(-)	(9)	-	(661)	(135)	(805)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(9)	-	-	(120)	(129)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	-	(661)	(15)	(676)
Stan na 31.12.2018 roku	47	22 029	9 002	1 196	32 274

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

Rezerwa na ochronę środowiska

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone do roku 2033. Rezerwę na rekultywację terenów oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów. Rezerwę na oczyszczenie hal oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia murów w takim stopniu, aby ilość rtęci nie przekraczała poziomów dopuszczalnych, dzięki czemu gruz z późniejszego wyburzenia obiektów będzie można składować jako odpady obojętne i inne niż niebezpieczne.

Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 22 029 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 19 047 tys. zł). Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerw długoterminowych zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 0,69% (2017 rok: 1,8%).

W 2018 i 2017 roku Spółka nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją.

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej przyjęto założenie, że zakończenie prac rekultywacyjnych nastąpi do końca 2033 roku.

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

W 2018 roku poniesiono wydatki w kwocie 65 tys. zł (w 2017 roku: 79 tys. zł).

Sądowe sprawy sporne

Spółka zawarła z Cenzin Sp. z o.o. kontrakt o generalne wykonawstwo inwestycji. Spółka Cenzin Sp. z o.o. złożyła przeciwko Spółce powództwo o zapłatę kwoty 8 679 tys. zł, wnosząc o ustalenie istnienia umowy określającej wyższą wysokość wynagrodzenia niż ustalona w w/w kontrakcie kwota ryczałtowa oraz wydłużenie terminu realizacji kontraktu z uwagi na zwiększony zakres inwestycji. W sprawie miało miejsce 6 posiedzeń sądowych, gdzie przesłuchano 15 osób. Do przesłuchania pozostało 10 osób, w tym 8 świadków (pod warunkiem, że nie będą zgłaszani dalsi) oraz strony.

Terminy kolejnych rozpraw zostały przewidziane na: 15.07.2019 roku i 24.09.2019 roku. Następnie sprawa zostanie skierowana do opiniowania przez biegłych.

Spółka szacuje, że ryzyko przegrania sporu ze spółką Cenzin Sp. z o.o. można aktualnie ocenić jako wynoszące poniżej 50%. Ocena ta może jednak ulec zmianie w zależności od dalszego przebiegu sprawy.

Nota 26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	33 481	23 666
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	157 266	117 568
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	27 313	20 014
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 061	7 584
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	10 778	13 915
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	21 080	18 609
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	1 364	3 768
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	7 757	7 473
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	135	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	83 163	68 276
Zobowiązania z tytułu bonusów - podmioty powiązane	105	-
Zobowiązania z tytułu bonusów - podmioty pozostałe	2 009	-
Przychody przyszłych okresów	428	2
	352 940	280 875
Przypadające na:		
Długoterminowe	32	32
Krótkoterminowe	352 908	280 843
	352 940	280 875

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Nieprzeterminowane	186 957	136 295
Przeterminowane do 60 dni	5 128	4 091
Przeterminowane od 61-180 dni	(43)	36
Przeterminowane od 181-360 dni	12	812
Przeterminowane powyżej 360 dni	807	-
	192 861	141 234

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
PLN	252 752	214 835
EUR w przeliczeniu na PLN	96 047	65 548
USD w przeliczeniu na PLN	51	456
Pozostałe	4 090	36
	352 940	280 875

Nota 26.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Rezerwa - nagroda roczna	19 836	20 240
Rezerwa - niewykorzystane urlopy	4 790	4 794
Rezerwa - nagroda motywacyjna/kwartalna	3 105	2 765
Pozostałe rezerwy dotyczące kosztów pracowniczych	2 244	5 724
Certyfikaty energii	2 978	3 321
Prawa do emisji	45 379	25 449
Niezafakturowane koszty	2 623	595
Usługi marketingowe	-	2 776
Pozostałe	2 343	2 612
	83 298	68 276
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	83 298	68 276
	83 298	68 276

Nota 27 Dotacje

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Dotacje rządowe	42 294	27 481
	42 294	27 481
Przypadające na:		
Długoterminowe	40 666	26 394
Krótkoterminowe	1 628	1 087
	42 294	27 481

W 2018 roku Spółka otrzymała dotację w wysokości 11 928 tys. zł (w roku 2017: 523 tys. zł) na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego. Docelowo Spółka na realizację tego zadania ma otrzymać dotację w kwocie nieprzekraczającej 20 020 tys. zł.

Spółka otrzymała i rozliczyła dotacje z tytułu darmowych praw do emisji CO₂ w wysokości 24 463 tys. zł (w 2017 roku: 14 028 tys. zł). Spółka otrzymała również w roku 2018 prawa do emisji CO₂ z tytułu realizacji zadania inwestycyjnego ujętego w KPI o wartości 4 194 tys. zł (w 2017 roku: 7 009 tys. zł).

Nota 28 Instrumenty finansowe

Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

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

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

Nota 28.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Na podstawie analiz przeprowadzonych na koniec 2017 roku oraz w trakcie 2018 roku Spółka określiła modele biznesowe oraz przeprowadziła testy SPPI dla aktywów finansowych otwartych na 31 grudnia 2017 roku oraz w trakcie 2018 roku. W wyniku przeprowadzonych analiz Spółka ustaliła, że poza aktywami: należności handlowe objęte faktoringiem lub dyskontem, pozostałe aktywa finansowe w Spółce charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału i odsetek, i utrzymywane są w ramach modelu biznesowego opartego wyłącznie o pozyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu aktywa, co przekłada się na ich klasyfikację jako aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie.

Spółka, na podstawie zawartych umów faktoringowych 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 lub umowami dyskonta zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Dla powyższej grupy należności handlowych w kwocie 8 mln PLN, które na dzień 31 grudnia 2018 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 równa wartości bilansowej.

Ponadto przeprowadzona analiza wykazała, że wycena do wartości godziwej udziałów i akcji w jednostkach niepowiązanych odbiegać będzie od kosztu historycznego objętych udziałów. W odniesieniu do wskazanych akcji i udziałów w jednostkach niepowiązanych, Spółka zastosowała opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe

Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy
Wyceniane według amortyzowanego kosztu
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

na dzień 31.12.2018
720
1 418 228
66 937
1 485 885

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Udziały i akcje
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Instrumenty pochodne
Pozostałe aktywa finansowe

6 571
144 648
1 000 980
720
332 966
1 485 885

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

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	3 573 053	1 907 008
	3 573 053	1 907 008
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 311 248	1 357 234
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	893 947	310 892
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	240 397	188 707
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	23 625	25 860
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	103 836	24 315
	3 573 053	1 907 008

Zyski/(Straty) (+/-)

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	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)
Aktywa finansowe				
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(350)	-	-	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(801)	-	-	-
Zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	(15)	-	-	-
	(1 166)	-	-	-

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

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

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Spółka nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, których warunki zostały renegotjowane,
- w Spółce w roku 2018 i 2017 nie wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy, inne jak wynikające z umownego harmonogramu spłat pożyczek.
- w 2018 roku i w 2017 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 2018 roku i 2017 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 amortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody (z wyłączeniem instrumentów kapitałowych, które przy ich początkowym ujęciu decyzją 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-poolingu.

Spółka, na podstawie analiz przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku szacuje, że łączna wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych wyniesie 957 tys. zł.

Zmianę stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe przedstawiają noty: 14.3 Pozostałe aktywa finansowe, 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, 18 Środki pieniężne i 22 Pozostałe zobowiązania finansowe.

Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyka: kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Ryzyka te powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest

zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego i instrumentów pochodnych.

Nota 28.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypiętnienia 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 co najmniej 100% 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

	Wartość szacowanej straty kredytowej			
	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
	01.01.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Szacowane w okresie do 12 miesięcy	848	-	848	-
Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym:	94	-	86	8
- zgodnie z uproszczonym podejściem	94	-	86	8

Zmiana wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych, które przyczyniły się do zmian w odpisie na oczekiwane straty finansowe

Rating	Szacowane w okresie do 12 miesięcy	Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym: - dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego - dotkniętych utratą wartości -zgodnie z uproszczonym podejściem	Szacowane w całym okresie życia instrumentów, w tym: - dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego - dotkniętych utratą wartości
AAA/AA	-	-	-
A	991 196	-	-
BBB/BB	342 983	-	-
B	587	-	-

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Spółka prezentuje informacje dotyczące ratingów poszczególnych kontrahentów w formie macierzy rezerw.

Macierz rezerw dla należności z tytułu dostaw i usług

	Procent oczekiwanej utraty wartości
Nieprzeterminowane	0,08%
Przeterminowane do 180 dni	1,35%
Przeterminowane od 181-360 dni	99,72%
Przeterminowane powyżej 360 dni	99,77%

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

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

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe

	na dzień 31.12.2018
Wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	720
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 418 228
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	66 937
	1 485 885

Należności z tytułu dostaw i usług według segmentu biznesowego

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Segment Nawozy - Agro	24 084	26 170
Segment Tworzywa	107 088	118 539
Segment Energetyka	2 888	4 843
Segment Pozostałe	7 857	9 200
	141 917	158 752

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych stanowią 58,7% (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 51,2%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. Należności te w 96,2% (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 93,5%) są objęte ochroną w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawionych przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów

Eksportowych S.A., 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 60,8% (31 grudnia 2017 roku: 60,0%) to należności z tytułu dostaw i usług od klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 39,2% (31 grudnia 2017 roku: 40,0%) 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 75,5% (31 grudnia 2017 roku: 74,7%) oraz Nawozy-Agro 17% (31 grudnia 2017 roku: 16,5%). W segmencie Tworzyw przeważają należności od Spółki Grupa Azoty ATT Polymers GmbH oraz od pozostałych odbiorców zagranicznych, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych. 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 współczynnik 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 28.3.2 Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Spółka, optymalizuje zarządzanie nadwyżkami środków finansowych Grupy przy wykorzystaniu usługi cash-poolingu, pożyczek odnawialnych udzielanych w ramach Umowy o Finansowanie Wewnętrzne 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 4 823 mln zł, opisane szerzej w notce 21, pozwalające na długoterminowe zapewnienie płynności finansowej, z uwzględnieniem finansowania zarówno długoterminowej strategii jak i bieżących celów operacyjnych. Spółka posiada ponadto, opisane szerzej w notce 21, 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 2018 i 2017 roku w Grupie 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.

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

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 amortyzowanego kosztu, w tym:					
kredyty i pożyczki	3 205 195	3 469 122	936 943	661 135	1 871 044
leasing	2 409	2 504	764	1 740	-
faktoring i dyskonto 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	-	-
	3 573 053	3 839 645	1 281 226	676 875	1 881 544

31 grudnia 2017 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 amortyzowanego kosztu, w tym:	1 907 008	1 996 693	552 757	1 177 672	266 264
kredyty i pożyczki	1 668 126	1 754 500	339 712	1 162 524	252 264
leasing	1 541	1 598	450	1 148	-
faktoring i dyskonto wierzytelności	20 388	20 388	20 388	-	-
pozostałe zobowiązania finansowe	28 246	31 500	3 500	14 000	14 000
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	188 707	188 707	188 707	-	-
	1 907 008	1 996 693	552 757	1 177 672	266 264

Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

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

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

	Wartość bieżąca 31.12.2018	Wartość bieżąca 31.12.2017
Instrumenty o stałej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe(-)	(723 296)	(529 809)
	(723 296)	(529 809)
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	1 333 908	893 020
Zobowiązania finansowe(-)	(2 536 649)	(1 160 246)
	(1 202 741)	(267 226)

Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej, natomiast w celu dywersyfikacji wpływu ryzyka zmian stóp procentowych część kredytów bankowych zaciągnęła w latach 2015 - 2018 wg stałej stopy procentowej.

Pozostałe działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Występujące w 2018 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 < 0 min. 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 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 2018	(12 027)	12 027	-	-
31 grudnia 2017	(2 672)	2 672	-	-

Ryzyko kursowe

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

Spółka ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Spółka wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej w okresie sprawozdawczym w pierwszej kolejności hedging naturalny, kredyty walutowe, transakcje faktoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz transakcje terminowe forward zawierane do poziomu 80% pozostałej ekspozycji walutowej.

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

Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe:

31 grudnia 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(-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, factoringu i dyskonta(-)
Pozostałe zobowiązania finansowe(-)

Razem w danej walucie

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

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	-	-

31 grudnia 2017 roku

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

Razem w danej walucie

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

EUR	USD	CHF
26 010	775	2 550
5 212	11 693	-
(15 704)	(130)	(10)
(128 239)	-	-
(9 000)	-	-
(4 888)	-	-
(126 609)	12 338	2 540
110	2 148	453
(110)	(2 148)	(453)
(26 513)	-	-
26 513	-	-

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 niezmienione.

Wzrost zobowiązań walutowych w EUR z tytułu kredytów i pożyczek w 2018 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 2018	(59 477)	59 477	(36 131)	36 131
31 grudnia 2017	2 710	(2 710)	(26 513)	26 513

Ryzyko zmiany cen

Uwzględniając fakt, iż adekwatne instrumenty finansowe zabezpieczenia ryzyka cenowego głównych surowców i produktów Spółki nie występują, lub nie stwierdzono istotnej korelacji między kształtowaniem cen tego rodzaju instrumentów zabezpieczających oraz cen kontraktowych surowców i produktów, Spółka nie planuje ich wykorzystania do zabezpieczenia zmienności cen.

Celem Spółki jest ograniczenie ryzyka zmienności cen poprzez hedging naturalny polegający na powiązaniu możliwie największej części obrotów zakupowych i sprzedażowych (przede wszystkim ciągu produkcyjnego: fenol, benzen, kaprolaktam, poliamid) w zawieranych kontraktach ramowych ze zmianami cen notowań ICIS dla bazowego surowca.

Nota 28.4 Zmiany warunków lub klasyfikacji aktywów finansowych

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

Nota 28.5 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. 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 722 087 tys. zł, a ich wartość godziwa około 725 034 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 2018 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Terminowe kontrakty walutowe

	Poziom II	Poziom III
	720	66 937
	-	66 937
	720	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Azoty wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2017 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:	1 071	107
akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	107
terminowe kontrakty walutowe	1 071	-

Przyjęta w tabelach hierarchia wartości godziwej jest następująca:

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

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

Wartość godziwa kontraktów walutowych 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.

Nota 28.6 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 18 mln EUR (z terminami zapadalności: od lutego do maja 2019 po 3,5 mln EUR miesięcznie oraz od lipca do października 2019 po 1 mln EUR). Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 9 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 2018 roku			31 grudnia 2017 roku		
Terminowe kontrakty walutowe	77 400	720	-	37 538	1 071	-
Instrumenty pochodne razem, w tym:	77 400	720	-	37 538	1 071	-
Krótkoterminowe	77 400	720	-	37 538	1 071	-

Nota 28.7 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 2019 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 2018 roku 118 053 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 127 134 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 2018 roku 50 000 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występował), którego spłata nastąpi od marca 2021 do września 2028 roku w 15 równych półrocznych ratach o wartości 3 333 tys. EUR każda.

Wartość bilansowa obu w/w kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 722 087 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 535 490 tys. zł). W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto w 2018 roku kwotę 2 297 tys. zł (w 2017 roku: 19 022 tys. zł) stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W latach 2018 i 2017 Spółka nie przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat żadnych kwot związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

Nota 29 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 31.12.2018	na dzień 31.12.2017
Poręczenia	7 740	7 508

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

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

Nota 30 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami zależnymi *Transakcje handlowe*

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

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane Spółka 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

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

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty	310 596	75 591	205 804	28 992
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty KĘDZIERZYN	-	-	156	-
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty POLICE	88	11	93	25
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PUŁAWY	29 953	1 847	2 680	4
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PKCh	3 159	455	70 089	8 347
	343 796	77 904	278 822	37 368

Pozostałe transakcje

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 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 Goat TopCo	-	-	157	-
	2 004	6 867	177 486	10 255

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku				
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty	1 265	115	245 136	5 513
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty KĘDZIERZYN	13	-	-	-
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty POLICE	-	-	-	1 113
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PUŁAWY	-	-	313	203
Podmioty powiązane Spółka Grupa Azoty PKCh	1 385	1 947	-	539
	2 663	2 062	245 449	7 368

Transakcje handlowe z jednostkami współzależnymi *Transakcje handlowe*

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

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku i na ten dzień wartość transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Spółka Grupa PUŁAWY wynosi z tytułu transakcji zakupy: 3 501 tys. zł oraz zobowiązania 213 tys. zł.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W 2018 roku Spółka udzieliła pożyczek w łącznej kwocie 83 975 tys. zł, z czego 43 975 tys. zł Spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN i 40 000 tys. zł spółce Grupa Azoty POLICE (w 2017 roku: 77 918 tys. zł Spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN).

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

Nie wystąpiły

Cash pooling

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy Azoty uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych w kwocie 706 787 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 156 920 tys. zł), natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek i na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 614 054 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017: 273 897 tys. zł).

Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

Spółki nie zawierała w 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 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Świadczenia krótkoterminowe	4 714	9 083
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	2
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	894	-
Inne świadczenia długoterminowe	-	1
	5 608	9 086

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 znajduje 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 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Świadczenia krótkoterminowe	2 048	1 827

Pożyczki

W 2018 roku i 2017 roku Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z Właścicielami

Według stanu na 31 grudnia 2018 roku Spółka posiada następujące kredyty zaciągnięte w Europejskim Banku Odbudowy i Rozwoju:

- na kwotę 150 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 150 000 tys. zł) - zaciągnięty w pełnej kwocie na podstawie umowy z 28 maja 2015 roku;
- na kwotę 100 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku nie występował) - zaciągnięty częściowo na podstawie umowy z 26 lipca 2108 roku do kwoty 500 000 tys. zł.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	217 544	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen	81 622	zakup surowców
Polska Grupa Górnicza	47 828	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	23 031	zakup usług transportowych
Tauron	14 804	zakup energii elektrycznej i miatu węglowego
PGE	14 122	zakup energii elektrycznej
Jastrzębska Spółka Węglowa	11 588	zakup miatu węglowego
Enea S.A.	8 366	zakup energii elektrycznej
PKO BP	7 735	spłata odsetek i prowizji
BGK	7 524	spłata odsetek i prowizji
PZU S.A.	6 929	ubezpieczenia rzeczowe
Polska Fundacja Narodowa	3 500	wpłata na działalność statutową fundacji
	444 593	

Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2018 roku Spółka podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej oraz projektowej. Najistotniejsze z nich dotyczą:

- budowy i zakupu urządzeń w ramach Chemicznego Centrum Technologii i Rozwoju - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 16 364 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 37 432 tys. zł),
- intensyfikacji instalacji kwasu azotowego technicznego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 6 873 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 36 142 tys. zł),
- dostosowanie stokażu oleum do obowiązujących przepisów - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 10 688 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 0 tys. zł),
- instalacja pilotażowa kwasów humusowych - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 4 482 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 0 tys. zł),

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 31 grudnia 2018 roku 61 032 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 176 130 tys. zł).

Ponadto w umowie nabycia spółki (wraz z późniejszymi aneksami) Grupa Azoty SIARKOPOL S.A. Spółka zobowiązała się do zrealizowania inwestycji w tej jednostce o wartości co najmniej 30 mln zł do 2019 roku zgodnie z aneksem podpisanym w dniu 11 września 2015 roku. W 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału o kwotę 20 460 tys. zł co stanowi wypełnienie części zobowiązania. Płatność pozostałej kwoty nastąpi w 2019 roku.

Nota 32 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(16 909)	(4 728)
Zmiana z tytułu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	(6 858)	(1 239)
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(389)	(3 510)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(24 156)	(9 477)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	72 065	18 703
Zmiana zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 965	11 951
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych	(15 448)	(24 190)
Zmiana stanu zobowiązań w wyniku zdarzeń niepieniężnych	(6 382)	1 247
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	52 200	7 711
Bilansowa zmiana stanu rezerw, zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych i dotacji	22 845	7 977
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych	15 411	27 700
Zmiana z tytułu dotacji	(12 154)	(894)
Pozostałe zmiany	(3 382)	(1 783)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	22 720	33 000

W przepływach z działalności operacyjnej w *Inne korekty* w 2018 roku w kwocie 43 767 tys. zł zaprezentowano zmniejszenie zobowiązań finansowych o (3 500 tys. zł) z tytułu wpłaty dokonanej przez Spółkę na działalność statutową Polskiej Fundacji Narodowej oraz zwiększenie zobowiązań finansowych z tytułu faktoringu odwrotnego w kwocie 47 267 tys. zł. W roku 2017 w pozycji tej prezentowano zmniejszenie zobowiązań finansowych w kwocie (7 000 tys. zł) wynikających z wpłaty na działalność statutową Polskiej Fundacji Narodowej.

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

W celu spełnienia wymogów artykułu 44 pkt. 2 Ustawy Prawo Energetyczne, 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 ogólno-administracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu, rozdzielono proporcjonalnie do kosztu własnego sprzedaży dla danego rodzaju działalności. Koszty obejmujące koszty ogólno-produkcyjne (związane z produkcją, które nie dotyczą poszczególnych wydziałów, związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia) przypisano bezpośrednio.

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

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

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

Zasady sporządzania sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na rodzaje działalności

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

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

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

Pozostałe należności przypisano do działalności pozostałej lub zaprezentowano jako 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 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

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

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	5 562	1 519	1 674 444	-	1 681 525
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 776)	(1 419)	(1 259 348)	-	(1 265 543)
Zysk brutto ze sprzedaży	786	100	415 096	-	415 982
Koszty sprzedaży	(36)	-	(101 145)	-	(101 181)
Koszty ogólnego zarządu	(716)	(2)	(160 330)	-	(161 048)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	11 106	-	11 106
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(20 518)0	-	(20 518)
Strata na działalności operacyjnej	34	98	144 209	-	144 341
Przychody finansowe	-	-	-	250 019	250 019
Koszty finansowe	-	-	-	(56 514)	(56 514)
Przychody finansowe netto	-	-	-	193 505	193 505
Zysk przed opodatkowaniem	34	98	144 209	193 505	337 846
Podatek dochodowy	-	-	-	16 947	16 947
Zysk netto	34	98	144 209	210 452	354 793

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	1 078 874	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

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

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

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

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

Nota 34 Zdarzenia po dniu bilansowym

Planowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty POLICE

W dniu 4 marca 2019 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty POLICE podjął decyzję w sprawie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z prawem poboru oraz zmiany Statutu.

Planowane podwyższenie kapitału nastąpi w drodze wtórnej oferty publicznej („SPO”) w kwocie nie wyższej niż 1 100 000 tys. zł skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru). Planowane podwyższenie kapitału powinno nastąpić nie później niż do końca lipca 2019 roku.

Pozyskanie wpływów z emisji akcji ma na celu wsparcie realizacji Strategii Grupy Azoty na najbliższe lata, w szczególności dywersyfikacji i zwiększenia rentowności przychodów oraz wzmocnieniu zaangażowania w rozwój obszarów niezwiązanych z produkcją nawozową. Kluczowym zadaniem w tym zakresie jest realizacja projektu „Polimery Police” przez PDH Polska.

Sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Azoty Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku zawiera 120 stron.

Podpisy członków Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Generalny

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Paweł Łapiński
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
dr Grzegorz Kądziałowski
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Mariusz Grab
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Artur Kopeć
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Piotr Kołodziej
Dyrektor Departamentu
Korporacyjnego Finansów

Tarnów, dnia 25 kwietnia 2019 roku