

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

1.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
2.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
	Dodatkowe informacje i objaśnienia	8
5.	Informacje ogólne	8
6.	Skład Zarządu Jednostki Dominującej	10
7.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	10
8.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
9.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
9.1.	Oświadczenie o zgodności	11
9.2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	11
9.3.	Zasady sporządzenia sprawozdania, zasady konsolidacji	11
10.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
11.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie obowiązują Grupy Kapitałowej	13
12.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
12.1.	Profesjonalny osąd	15
12.2.	Niepewność szacunków	15
13.	Zasady rachunkowości	16
13.1.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
13.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	17
13.3.	Koszty finansowania zewnętrznego	18
13.4.	Nieruchomości inwestycyjne	18
13.5.	Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	18
13.6.	Wartości niematerialne	19
13.7.	Prawa do emisji CO ₂	20
13.8.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	21
13.9.	Instrumenty finansowe	21
13.10.	Wbudowane instrumenty pochodne	23
13.11.	Zapasy	24
13.12.	Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności	25
13.13.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
13.14.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27
13.15.	Kapitał własny	27
13.16.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	27
13.17.	Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe zobowiązania	28
13.18.	Rezerwy	29
13.19.	Świadczenia pracownicze	29
13.20.	Przychody	30
13.20.1.	Sprzedaż towarów i produktów	30
13.20.2.	Świadczenie usług	31
13.20.3.	Odsetki	31
13.20.4.	Dywidendy	31
13.20.5.	Przychody z tytułu wynajmu	32
13.20.6.	Dotacje	32
13.20.7.	Podatek dochodowy	32
13.20.8.	Zysk netto na akcję	33
14.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	33
15.	Przychody i koszty	37
15.1.	Przychody ze sprzedaży	37
15.2.	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	38
15.3.	Pozostałe przychody operacyjne	39
15.4.	Pozostałe koszty operacyjne	39
15.5.	Przychody i koszty finansowe netto	40
16.	Podatek dochodowy	41
17.	Należności handlowe i pozostałe	42
18.	Udziały i akcje	42
19.	Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	42
20.	Rezerwy	43
20.1.	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	44
20.2.	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	44



20.3.	Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	44
20.4.	Inne rezerwy	44
21.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	45
22.	Pochodne instrumenty finansowe	46
23.	Informacje o podmiotach powiązanych	47
24.	Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej	49
25.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	49
26.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	49
27.	Objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	50
28.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje	51
29.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	54
30.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	55
31.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	56
32.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	57
	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	58
33.	Informacje ogólne	58
34.	Zatwierdzenie śródrocznej informacji finansowej	58
35.	Podstawa sporządzenia śródrocznej informacji finansowej	58
35.1.	Oświadczenie o zgodności	58
35.2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	58
36.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	58
37.	Zasady rachunkowości	59
38.	Podatek dochodowy	59
39.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	60
40.	Rezerwy	61
40.1.	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	61
40.2.	Pozostałe rezerwy	62

1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Rachunek zysków i strat					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	15.1	1 781 213	950 596	1 754 214	967 763
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15.1	69 420	22 404	62 953	28 443
Przychody ze sprzedaży		1 850 633	973 000	1 817 167	996 206
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15.2	(1 442 081)	(747 568)	(1 278 901)	(690 237)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15.2	(64 483)	(23 445)	(60 107)	(26 978)
Koszt własny sprzedaży		(1 506 564)	(771 013)	(1 339 008)	(717 215)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		344 069	201 987	478 159	278 991
Koszty sprzedaży	15.2	(122 449)	(61 261)	(116 950)	(62 021)
Koszty ogólnego zarządu	15.2	(95 350)	(50 145)	(74 497)	(42 599)
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	5 847	2 875	7 030	5 679
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	(3 564)	(2 125)	(5 715)	(4 305)
Przychody i koszty finansowe netto	15.5	16 938	13 665	11 312	3 317
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		123	(467)	(263)	(989)
Zysk/(strata) brutto		145 614	104 529	299 076	178 073
Podatek dochodowy	16	(23 368)	(17 080)	(63 213)	(41 970)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		122 246	87 449	235 863	136 103
Działalność zaniechana					
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		(271)	(149)	(230)	(112)
Zysk/(strata) netto za okres		121 975	87 300	235 633	135 991
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które w przyszłości mogą zostać przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		444	1 037	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		548	1 279	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		(104)	(242)	-	-
Inne całkowite dochody netto		444	1 037	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		122 419	88 337	235 633	135 991
Zysk/(strata) netto przypadający na:		121 975	87 300	235 633	135 991
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		121 751	87 415	236 045	136 556
udziały niekontrolujące		224	(115)	(412)	(565)
Całkowity dochód przypadający na:		122 419	88 337	235 633	135 991
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		121 996	88 253	236 045	136 556
udziały niekontrolujące		423	84	(412)	(565)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:					
– podstawowy z zysku za okres		6,37	4,57	12,35	7,14
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		6,40	4,57	12,34	7,12
– rozwodniony z zysku za okres		6,37	4,57	12,35	7,14
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		6,40	4,57	12,34	7,12

2. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2012	30.06.2012
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 903 518	1 756 321
Rzeczowe aktywa trwałe		1 721 526	1 585 998
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		60 816	61 221
Wartości niematerialne		50 560	51 240
Nieruchomości inwestycyjne		15 697	14 883
Udziały i akcje	18	41 851	40 840
Należności handlowe i pozostałe		37	36
Pozostałe aktywa finansowe		1 967	1 866
Pozostałe inwestycje długoterminowe	18	10 812	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		252	237
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 474 143	1 461 331
Zapasy		401 375	352 250
Nabyte prawa do emisji		626	-
Należności handlowe i pozostałe	17	595 312	597 575
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 639	115
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		473 191	511 391
Pochodne instrumenty finansowe	22	-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		3 377 661	3 217 652
PASYWA			
Kapitał własny		2 402 385	2 459 647
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Pozostałe kapitały		1 122	877
Zyski zatrzymane		1 957 341	2 015 271
Udziały niekontrolujące		15 122	14 699
Zobowiązania długoterminowe		210 220	191 729
Kredyty i pożyczki		45 001	32 274
Pochodne instrumenty finansowe	22	-	-
Rezerwy	20	13 203	12 182
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		71 983	71 255
Zobowiązania handlowe i pozostałe		2 319	1 546
Dotacje		23 413	24 684
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54 301	49 788
Zobowiązania krótkoterminowe		765 056	566 276
Kredyty i pożyczki		7 347	7 468
Zobowiązania handlowe i pozostałe		720 362	499 283
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		205	23 345
Pochodne instrumenty finansowe	22	39	153
Rezerwy	20	22 832	20 073
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 728	13 411
Dotacje		2 543	2 543
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		975 276	758 005
SUMA PASYWÓW		3 377 661	3 217 652

3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		145 343	298 846
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(123)	263
Amortyzacja	15	59 610	58 164
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		2 039	(2 762)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(4)	(532)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	27	(57 471)	(5 434)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	27	(49 125)	(1 259)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	27	42 047	43 783
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		(1 271)	943
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	27	2 825	(8 968)
Podatek dochodowy zapłacony	27	(728)	(522)
Wycena instrumentów pochodnych		(114)	5 883
Pozostałe		(626)	(78)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		142 402	388 327
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		144	2 819
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(191 137)	(129 532)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Sprzedaż aktywów finansowych		59 000	-
Nabycie aktywów finansowych		(44 108)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane		904	-
Splata udzielonych pożyczek		-	-
Udzielenie pożyczek		-	-
Pozostałe		(10 812)	(10 704)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(186 009)	(137 417)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 730)	(919)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		13 516	-
Splata kredytów i pożyczek		(2 443)	(797)
Dywidendy wypłacone		(81)	(218)
Odsetki zapłacone, w tym:		(1 869)	(451)
aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(1 247)	-
Pozostałe		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		7 393	(2 385)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(36 214)	248 525
Różnice kursowe netto		(1 844)	2 615
Środki pieniężne na początek okresu	27	507 758	93 444
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	27	471 544	341 969
o ograniczonej możliwości dysponowania		5 064	6 673

4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny przypadający udziałowcom nie posiadającym kontroli	Razem kapitał własny
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 484 597	1 913 397	13 800	1 927 197
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 484 597	1 913 397	13 800	1 927 197
Łączne całkowite dochody	-	-	-	236 045	236 045	(412)	235 633
Zmiany w grupie	-	-	-	10 922	10 922	(10 922)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(69 961)	(69 961)	-	(69 961)
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	191 150	237 650	-	1 661 603	2 090 403	2 466	2 092 869
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 484 597	1 913 397	13 800	1 927 197
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 484 597	1 913 397	13 800	1 927 197
Łączne całkowite dochody	-	-	877	600 635	601 512	(153)	601 359
Zmiany w grupie	-	-	-	-	-	1 156	1 156
Wypłata dywidendy	-	-	-	(69 961)	(69 961)	(104)	(70 065)
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	191 150	237 650	877	2 015 271	2 444 948	14 699	2 459 647
Na dzień 1 lipca 2012 r.	191 150	237 650	877	2 015 271	2 444 948	14 699	2 459 647
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2012 r.	191 150	237 650	877	2 015 271	2 444 948	14 699	2 459 647
Łączne całkowite dochody	-	-	245	121 751	121 996	423	122 419
Zmiany w grupie	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(179 681)	(179 681)	-	(179 681)
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	191 150	237 650	1 122	1 957 341	2 387 263	15 122	2 402 385

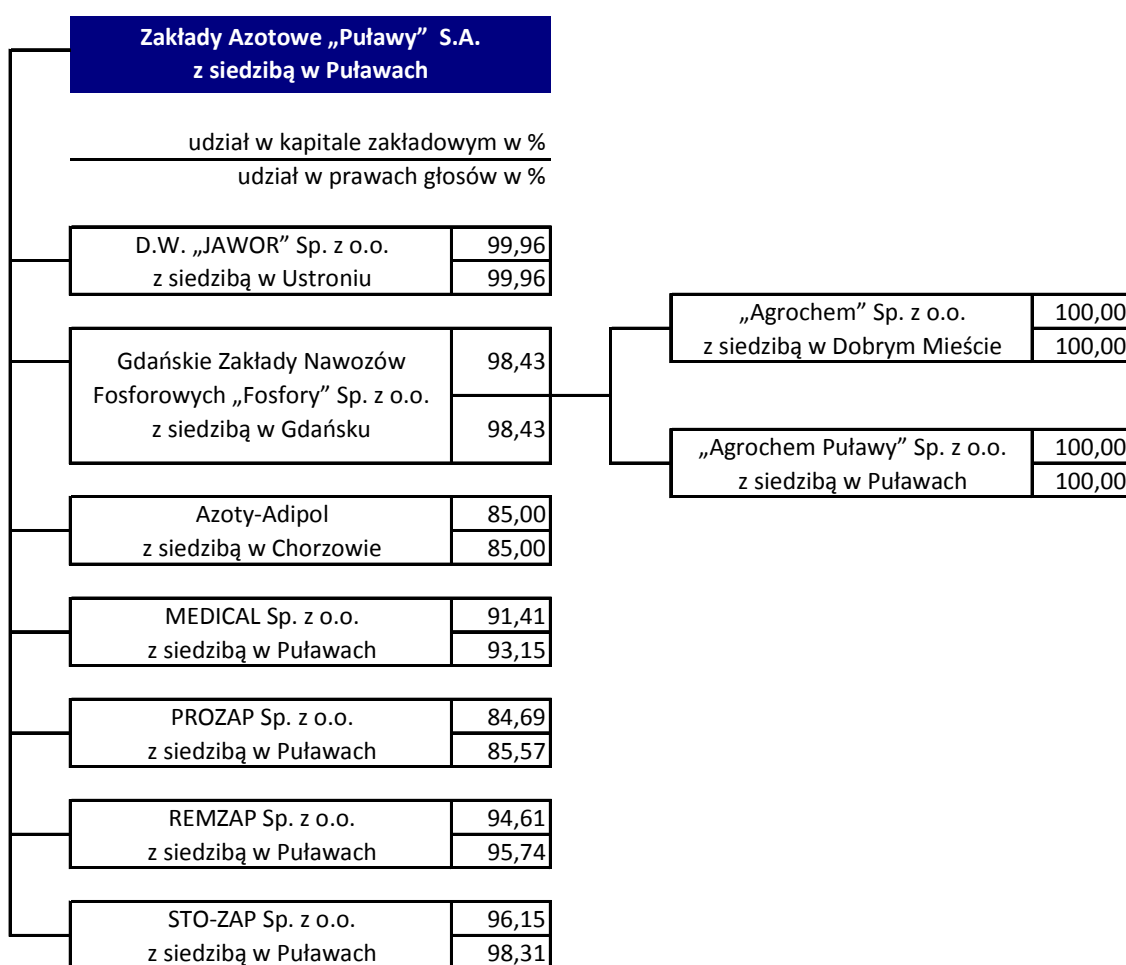
Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej „Grupa”) zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 6 miesięcy od 1 lipca 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz okres porównywalny od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Integralną część śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi śródroczna informacja finansowa Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.

Na dzień bilansowy w skład Grupy wchodzi Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako Jednostka Dominująca oraz podmioty zależne (7 bezpośrednio i 2 pośrednio).

Schemat Grupy Kapitałowej:



W dniu 27 sierpnia 2012 roku Aktem Notarialnym A nr 12296/2012 GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. utworzyły spółkę „AGROCHEM” Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach. W dniu 2 października 2012 roku Walne Zgromadzenie Wspólników zmieniło nazwę spółki na „Agrochem Puławy” Sp. z o.o. Przedmiotem działania tej spółki jest m.in. produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, produkcja pasz, uprawy rolne, sprzedaż detaliczna i hurtowa oraz działalność usługowa, głównie wspomagająca rolnictwo.

W dniu 5 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższyło kapitał zakładowy spółki (rejestracja nastąpiła 14 grudnia 2012 roku) poprzez ustanowienie nowych udziałów, które zostały objęte przez „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, stanowiącej organizacyjnie i finansowo wyodrębniony zespół

powiązanych funkcjonalnie składników majątku, zdolny do samodzielnej realizacji celów gospodarczych, oznaczony jako Wydział Handlu.

W dniu 14 grudnia 2012 roku nastąpiło połączenie GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (spółka przejmowana) ze spółką „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie (spółka przejmowana). Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH w związku z art. 514 § 1, art. 515 § 1 oraz art. 516 § 6 KSH przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej, w odniesieniu do spółki przejmowanej bez podjęcia uchwały, o której mowa w art. 506 KSH oraz bez zmiany umowy spółki przejmującej.

Ponadto Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. są powiązane kapitałowo z następującymi spółkami:

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, udział w kapitale zakładowym 50,00%,
- Elektrownia Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach, udział w kapitale zakładowym 50,00%,
- CTL „KOLZAP” Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach, udział w kapitale zakładowym 49,00%,
- NAVITRANS Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, udział w kapitale zakładowym 26,45%,
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. z siedzibą w Moskwie, udział w kapitale zakładowym 25,00%.

Poprzez spółkę stowarzyszoną Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. (50,00% udziałów w kapitale zakładowym) Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadają dodatkowo (pośrednio) 13,22% głosów na Zgromadzeniu Wspólników oraz udziału w kapitale zakładowym spółki NAVITRANS Sp. z o.o. Natomiast poprzez spółki zależne PROZAP Sp. z o.o., REMZAP Sp. z o.o., STO-ZAP Sp. z o.o. Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadają dodatkowo (pośrednio) 1,49% głosów na Zgromadzeniu Wspólników i 1,47% udziałów w kapitale zakładowym spółki MEDICAL Sp. z o.o.

Czas trwania działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Jednostka Dominująca Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna (dalej „Jednostka Dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym (Rep nr 2600/92) z dnia 24 marca 1992 roku. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13.

Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy – Krajowy Rejestr Sądowy, pod numerem KRS 0000011737. Spółce nadano numer statystyczny REGON 430528900 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 716-000-18-22.

Akcje Jednostki Dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Wg klasyfikacji GPW w Warszawie Jednostka Dominująca jest zakwalifikowana do sektora „przemysł chemiczny”.

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej,
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- pobór i uzdatnianie wody, rozpraszanie wody,
- gospodarowanie ściekami i odpadami, działalność związana z rekultywacją,
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

Konsolidacją pełną objęto Grupę Kapitałową GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. (dalej: Grupa Kapitałowa GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.) oraz następujące spółki zależne: Azoty-Adipol S.A. (dalej: Azoty-Adipol S.A.), Przedsiębiorstwo Projektowania Modernizacji i Rozwoju Z.A. „Puławy” S.A. PROZAP Sp. z o.o. (dalej: Prozap Sp. z o.o.) i Przedsiębiorstwo Wykonawstwa Remontów i Inwestycji REMZAP Sp. z o.o. (dalej: Remzap Sp. z o.o.).

Grupa Kapitałowa GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie produkcji nawozów mineralnych i związków azotowych, podstawowych chemikaliów organicznych, pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych, świadczenia usług przetadunkowych i magazynowania dla towarów sypkich i płynnych z wykorzystaniem posiadanych terminali i nabrzeży do obsługi statków oraz handlu.

Azoty-Adipol S.A. prowadzi działalność w zakresie wytwarzania produktów chemii technicznej, nawozów mineralnych, dodatków do żywności, świadczenia usług transportu kolejowego, wynajmu wagonów i cystern oraz handlu.

Prozap Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego oraz działalność poligraficzną pozostałą.

Remzap Sp. z o.o. prowadzi działalność głównie w zakresie robót budowlano-montażowych, remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności wyceniono inwestycje w udziały spółek: Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. (dalej: BBM Sp. z o.o.), CTL „Kolzap” Sp. z o.o. (dalej: Kolzap Sp. z o.o.) oraz Elektrownia Puławy Sp. z o.o.

BBM Sp. z o.o. prowadzi działalność głównie w zakresie przeładunku i magazynowania towarów, transportu drogowego i wodnego oraz handlu.

Kolzap Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie transportu kolejowego, w szczególności obsługi bocznicowej, transportu drogowego, przeładunku i magazynowania towarów oraz handlu.

Elektrownia Puławy Sp. z o.o. jest to spółka celowa przeznaczona do realizacji projektu budowy elektrowni. Docelowo spółka będzie prowadziła działalność w zakresie wytwarzania, dystrybucji i handlu energią elektryczną i energią cieplną oraz powietrzem do układów klimatyzacyjnych.

Zakres działania podmiotów nie objętych konsolidacją przedstawiony został w nocie 9.3.

6. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 18 lutego 2013 roku wchodził:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| • Paweł Jarczewski | Prezes Zarządu |
| • Marian Rybak | Wiceprezes Zarządu |
| • Marek Kapłucha | Członek Zarządu |
| • Wojciech Kozak | Członek Zarządu |
| • Zenon Pokojski | Członek Zarządu |

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

7. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 18 lutego 2013 roku wchodził:

- | | |
|------------------------|-------------------------|
| • Cezary Możeński | Przewodniczący Rady |
| • Irena Ożóg | Wiceprzewodniczący Rady |
| • Jacek Wójtowicz | Sekretarz Rady |
| • Jerzy Marciniak | Członek Rady |
| • Marta Kulik-Zawadzka | Członek Rady |
| • Andrzej Bartuzi | Członek Rady |

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 18 grudnia 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej Uchwałą nr 27 odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Jacka Kudelę oraz Uchwałą nr 28 powołało do składu Rady Pana Jerzego Marciniaka.

8. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 lutego 2013 roku.

9. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

9.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

9.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

9.3. Zasady sporządzenia sprawozdania, zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Ze względu na osiągnięte przez D.W. „JAWOR” Sp. z o.o. wyniki finansowe oraz uregulowania Umowy Spółki, Zarząd Jednostki Dominującej zwołał na 20 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, którego przedmiotem było podjęcie uchwały w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki. Z uwagi na uregulowania Umowy Spółki uchwała nie została podjęta. 26 lipca 2012 roku Zarząd Jednostki Dominującej złożył pozew sądowy w sprawie o rozwiązanie i likwidację tej spółki. W dniu 28 września 2012 roku spółka uznała w całości żądanie o rozwiązanie spółki. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej Spółka posiada zdolność do kontynuowania działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Rokiem obrotowym Jednostki Dominującej jest okres rozpoczynający się 1 lipca i kończący się 30 czerwca roku następnego. Rokiem obrotowym dla spółek zależnych, konsolidowanych metodą pełną jest rok kalendarzowy. Na potrzeby sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz pakiety konsolidacyjne podmiotów objętych konsolidacją podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o uregulowania MSR 8, w szczególności pkt 8, który zezwala na odstępianie od zasad zawartych w MSSF, w sytuacji gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją następujących jednostek:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
D.W. „Jawor” Sp. z o.o.	Ustroń Jaszowiec	Prowadzenie ośrodka wczasowego, restauracji i barów, działalność rozrywkowa	zależna bezpośrednio	99,96	99,96
MEDICAL Sp. z o.o.	Puławy	Ochrona zdrowia ludzkiego	zależna bezpośrednio	92,88	94,64
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzętanie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,31
NAVITRANS Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi żeglugowe, spedycyjne, handel	stowarzyszona bezpośrednio i pośrednio	26,45 (39,70)	26,45 (39,70)
TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Moskwa	Handel	stowarzyszona bezpośrednio	25,00	25,00

Wielkości uzasadniające wyłączenie podmiotów z konsolidacji:

Wyszczególnienie	D.W. „Jawor” Sp. z o.o.	MEDICAL Sp. z o.o.	STO-ZAP Sp. z o.o.	NAVITRANS Sp. z o.o.	Razem
Suma bilansowa na dzień 31.12.2012 r.	3 378	3 557	2 974	646	10 555
Udział w sumie bilansowej	0,11%	0,11%	0,09%	0,02%	0,33%
Jednostki Dominującej					
Aktywa netto na dzień 31.12.2012 r.	3 287	2 793	2 344	478	8 902
Przychody za okres 01.07.2012-31.12.2012	910	3 825	4 680	1 879	11 294
Udział w przychodach	0,05%	0,22%	0,27%	0,11%	0,65%
Jednostki Dominującej					
Wynik finansowy za okres 01.07.2012-31.12.2012	(31)	208	80	(27)	230
Udział w wyniku finansowym	-0,03%	0,17%	0,07%	-0,02%	0,19%
Jednostki Dominującej					

Udziały jednostek podlegających konsolidacji, ale nie objętych konsolidacją prezentowane są w długoterminowych aktywach finansowych jako „Udziały i akcje” i wycenione zostały wg ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Udziały i akcje jednostek nie podlegających konsolidacji prezentowane jako „Udziały i akcje” w długoterminowych aktywach finansowych wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w notcie 13.9.

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy Jednostka Dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia.

W stosownych przypadkach w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały nie posiadające kontroli w aktywach netto konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały nie posiadające kontroli składają się wartości udziałów

na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały nie posiadające kontroli w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia.

Jednostką stowarzyszoną jest jednostka, na którą Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, nie będąca jednostką zależną ani udziałem we wspólnym przedsięwzięciu Jednostki Dominującej. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu historycznego, skorygowanego o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej pomniejszonego o wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji oraz podlega wyliczeniu utraty wartości w ramach tej inwestycji. Jakkolwiek nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze sporządzała skonsolidowane sprawozdania finansowe, za wyjątkiem niżej opisanej zmiany.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wprowadzono zmianę ujęcia wydatków remontowych w wyniku finansowym w okresach śródrocznych. Zmiana dotyczy skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy I i III kwartału. W wynik okresu odnoszone są koszty poniesione w danym okresie a nie odpis planowany.

W nocie dotyczącej wyników osiągniętych przez poszczególne segmenty dokonano zmiany wyceny przepływów wewnętrznych. Wprowadzone zmiany zostały opisane w nocie 14.

Zmiany w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji elementów innych całkowitych dochodów oraz nazewnictwa sprawozdania z całkowitych dochodów oraz zasady ich wprowadzenia dały możliwość pozostania przy dotychczasowym nazewnictwie. W związku z tym Grupa utrzymała dotychczas stosowane nazewnictwo.

11. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie obowiązują Grupy Kapitałowej

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”

Zmiany MSSF 7 wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z MSR 32 oraz instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzenia kompensat zgodnie z umową, nawet gdy nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32. Zmiany do MSR 32 doprecyzują zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany MSSF 7 obowiązują w stosunku do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku, natomiast MSR 32 z dniem 01 stycznia 2014 roku. Grupa oczekuje, że powyższe zmiany zwiększą zakres ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 porusza kwestie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2015 roku i po tej dacie. Ze względu na rodzaj

utrzymywanych aktywów finansowych Grupa oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - przyszła realizacja składnika aktywów

Zmiany dotyczą podatku odroczonego zależnie od przewidywanego sposobu realizacji aktywów trwałych nie amortyzowanych lub nieruchomości inwestycyjnych wycenianych wg modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 – sposobem realizacji wartości bilansowej będzie wyłącznie sprzedaż oraz podatku odroczonego z tytułu straty podatkowej. Pierwsza zmiana będzie miała zastosowanie do okresów rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku i po tej dacie, natomiast druga zmiana do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku lub później. Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych wycenianych wg modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40. W odniesieniu do drugiej zmiany prawo polskie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych nie ogranicza wykorzystania strat podatkowych zależnie od źródła przychodów.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 określa zdolność sprawowania kontroli jako podstawę konsolidacji oraz przewiduje jeden model analizy kontroli w odniesieniu do wszystkich podmiotów, w które dokonano inwestycji. W zakresie terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zastępuje MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz eliminuje interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku i po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania pod warunkiem zastosowania całego pakietu (MSSF 10-12, zmiany w MSR 27 i 28). Grupa oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Ocena kontroli nad podmiotami, w które zainwestowano dokonana zgodnie z nowym standardem nie zmieni wniosków co do kontroli Jednostki Dominującej nad tymi podmiotami.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

MSSF 11 definiuje wspólne działania i wspólne przedsięwzięcia oraz wskazuje metodę praw własności jako metodę rozliczania wspólnych przedsięwzięć. Standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku i po tej dacie. Grupa oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”

MSSF 12 określa wymogi informacyjne dotyczące udziałów w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach strukturyzowanych nie podlegających konsolidacji. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku i po tej dacie. Istnieje możliwość zastosowania wymogów MSSF 12 bez wcześniejszego zastosowania całego standardu jak też pozostałych standardów z pakietu (MSSF 10–12, zmiany w MSR 27 i 28). Grupa oczekuje, że w momencie zastosowania standard zwiększy poziom szczegółowości wymaganych ujawnień.

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”

MSSF 13 zawiera objaśnienia i wymogi ustalania wartości godziwej oraz określa wymagania w zakresie ujawnień na temat wyceny wartości godziwej, obecnie rozproszone w kilku standardach. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Grupa oczekuje, że w momencie zastosowania standard zwiększy zakres i poziom szczegółowości wymaganych ujawnień.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany w MSR 19 wskazują na ujmowanie zysków i strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz usuwają metodę korytarza. Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku i po tej dacie. Grupa oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmiany w MSR 27 wynikają z wydania MSSF 10 i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku i po tej dacie. Grupa oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”

Zmiany w MSR 28 wynikają z wydania MSSF 10 oraz MSSF 11 i będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2014 roku i po tej dacie. Grupa oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

KIMSF 20 „Koszty odkrywania warstw w kopalniach odkrywkowych”, „Rozliczanie kosztów usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja 20 określa aktywowanie kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobywaną przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). Zmiany będą mieć zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub po tej dacie. KIMSF 20 nie dotyczy działalności Grupy.

Jednostka Dominująca analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania wyżej wymienionych standardów i interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe. W jej ocenie zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

12. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

12.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Jednostki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dotyczy głównie odpisów aktualizujących, rezerw oraz zobowiązań i należności warunkowych.

12.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na dotychczasowym doświadczeniu oraz racjonalnych, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czynnikach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów.

Zarządy podmiotów objętych konsolidacją weryfikują przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2012 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Zmiana szacunków jest ujmowana w okresie, w którym zostały one dokonane, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Wyszczególnienie głównych szacunków	Zakres szacunków
Utrata wartości jednostek wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopa wzrostu.
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.
Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, inflacja, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Wyceny świadczeń dokonuje aktuariusz.
Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez banki realizujące transakcje.
Rezerwy	Stopy dyskontowe i inne założenia.
Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.
Koszty likwidacji środków trwałych	Założenia przyjęte do wyceny rezerw na koszty demontażu.
Przychody i wynik na robotach budowlanych i projektowych	Założenia w zakresie realizacji umów o roboty budowlane.

13. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Prezentacja sprawozdania oparta jest na MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, z dostosowaniem okresu porównywalnego do zmiany zasad rachunkowości i prezentacji przyjętych w sprawozdaniu w okresie bieżącym, za wyjątkiem opisanych w nocie 10.

13.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- przychodów ze sprzedaży, jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług,
- kosztu własnego sprzedaży, jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, głównie jeżeli dotyczą należności lub zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- przychodów/kosztów finansowych, w przypadku pozostałych pozycji aktywów lub pasywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2012	30.06.2012
USD	3,0996	3,3885
EUR	4,0882	4,2613
GBP	5,0119	5,2896
JPY (100)	3,6005	4,2613

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
EUR	4,1226	4,3130

13.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają wynik finansowy w momencie ich poniesienia.

W momencie ujęcia środka trwałego wydzielane są części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Z uwagi na zasadę istotności oraz przewagę korzyści nad kosztami Grupa do znaczących przeglądów kwalifikuje przeglądy o wartości jednostkowej przekraczającej kwotę 1,5 miliona złotych i o okresie odstępu pomiędzy kolejnymi przeglądami przekraczającym 2 lata. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana z wartości bilansowej środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany dalszy okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	32 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	12 lat
Środki transportu	8 lat
Pozostałe	8 lat

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody

amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny odnoszony jest w ciężar tej kategorii działalności, w której wykorzystywane są środki trwałe.

Jeżeli przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia, likwidacji lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano usunięcia.

Środki trwałe będące w toku budowy lub montażu są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

13.3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, w części w jakiej dają się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

13.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano usunięcia.

Przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania.

Jeżeli nieruchomości w części służą pozyskiwaniu przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na wzrost ich wartości, w pozostałej zaś części są wykorzystywane przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, traktuje się te części rozdzielnie, jeżeli można je oddzielnie sprzedać (lub oddać w leasing finansowy).

Nieruchomości inwestycyjne podlegają amortyzacji wg zasad określonych dla środków trwałych przeznaczonych na potrzeby jednostki. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

13.5. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Umowy te w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w pozycji „Kredyty i pożyczki”. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności lub w przypadku braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów.

W przypadku prawa nabytego odpłatnie część długoterminowa ceny nabycia, to jest część ceny nabycia przypadającą do rozliczenia w okresie powyżej 1 roku, prezentowana jest w odrębnej pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej „Prawo wieczystego użytkowania gruntów”, a część krótkoterminowa ceny nabycia w pozycji „Należności handlowe i pozostałe” jako tytuł „czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów”. Cenę nabycia wraz z wnoszonymi opłatami za używanie rozlicza się liniowo przez okres leasingu (wieczystego użytkowania).

13.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w ciężar tej kategorii działalności, w której są wykorzystywane.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia

są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości, gdy pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe
Okresy użytkowania	Użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się okres trwania umowy uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone.	Indywidualnie przewidywany okres uzyskiwania korzyści.	5 lat	Indywidualnie przewidywany okres uzyskiwania korzyści.
Wykorzystana metoda	Liniowa			
Źródło pochodzenia	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.			

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są ustalane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

13.7. Prawa do emisji CO₂

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji dwutlenku węgla ujmowane są początkowo w wartości zerowej oraz ewidencjonowane pozabilansowo.

Opłaty za przyznanie praw łącznie z opłatą za wpisanie do rejestru nie stanowią wartości tych praw i są ujmowane jako czynne rozliczenia międzyokresowe. Wniesione opłaty są odnoszone w koszt własny sprzedaży proporcjonalnie do ich wykorzystania w danym okresie rozliczeniowym.

Na koniec okresu sprawozdawczego, przeprowadzane jest porównanie przyznaczonych dla danego okresu praw z faktycznym ich wykorzystaniem i jeżeli wykorzystanie w danym roku przewyższa prawa przyznane na ten rok tworzona jest rezerwa (jako rozliczenia międzyokresowe kosztów) w wysokości iloczynu praw brakujących i ich wartości godziwej (ceny rynkowej), chyba, że jednostka nie będzie zobowiązana do dokupienia praw w celu pokrycia ich niedoboru. Utworzona rezerwa obciąża koszt własny sprzedaży.

W przypadku nabycia praw na rynku, prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako nabyte prawa do emisji CO₂. Nabyte prawa do emisji nie podlegają amortyzacji, gdyż ich wartość rezydualna odpowiada cenie nabycia. W przypadku wzrostu ceny rynkowej, rośnie także ich wartość rezydualna, w związku z czym nie ma przesłanek do dokonania odpisu aktualizującego.

Na koniec okresu sprawozdawczego prawa te są objęte testem na utratę wartości według ogólnych zasad, co przy spadku ich wartości spowoduje konieczność ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości. Odpisu dokonuje się w ciężar kosztu własnego sprzedaży, jeśli nabyte zostały na potrzeby własne lub pozostałych kosztów operacyjnych w innych przypadkach.

W przypadku wykorzystania zakupionych praw w celu pokrycia nimi niedoboru zaistniałego na dzień rozliczenia rocznego limitu, wykorzystane prawa według wartości księgowej rozliczane są z rezerwą utworzoną uprzednio na pokrycie niedoboru.

W przypadku sprzedaży praw (przyznanych lub nabytych), przychody z tytułu sprzedaży ujmowane są na zasadach ogólnych, jako pozostałe przychody operacyjne. W przypadku sprzedaży praw nabytych rozpoznawany jest koszt własny sprzedaży tych praw w wysokości ceny nabycia, który odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazywany jest wynik na sprzedaży praw w pozycji wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych

Wykorzystanie praw zakupionych, jak również rozpoznanie kosztu własnego sprzedaży tych praw następuje według zasady FIFO. Wartość nabytych nie sprzedanych i nie wykorzystanych praw do emisji, które ulegają umorzeniu odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

13.8. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonywana jest ocena aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, dokonywane jest formalne oszacowanie wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

13.9. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Grupa określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy jeden z podmiotów Grupy staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Grupie do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności operacyjnej. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku możliwe do zastosowania inne techniki wyceny (wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji). Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu.

Do grupy tej zalicza się głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne o terminie wymagalności przekraczającym 3 miesiące jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezaliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Grupa posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Do kategorii tej zaliczane są wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania. Ponadto do tej kategorii kwalifikowane są inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, z wyjątkiem inwestycji kapitałowych nie objętych konsolidacją, wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym. Inwestycje kapitałowe nie objęte konsolidacją wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej.

W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy jeden z podmiotów Grupy staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (nie stosuje się rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności operacyjnej. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów. Wszelkie zyski lub straty z tego tytułu odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej zalicza się głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

13.10. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,

- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w wynik bieżącego okresu.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

13.11. Zapasy

Zapasy obejmują w szczególności:

- materiały - zużywające się jednorazowo i stopniowo,
- towary,
- produkty /wyroby i usługi/ wytworzone lub przetworzone, zdatne do sprzedaży lub w toku produkcji, z wyłączeniem budowlano-montażowych i projektowych,
- półprodukty,
- prawa majątkowe - świadectwa pochodzenia energii elektrycznej, jednostki redukcji emisji (ERU).

Do materiałów zużywających się jednorazowo w cyklu produkcyjnym zalicza się nabyte od kontrahentów lub wyprodukowane przez własne komórki produkcyjne: surowce oraz materiały podstawowe i pomocnicze, paliwa, opakowania, części zamienne oraz odpadki, produkty uboczne i odzyski powstałe w toku produkcji lub innej działalności.

Do materiałów zużywających się stopniowo zalicza się składniki o okresie użytkowania krótszym niż rok, niezależnie od wartości oraz niezależnie od okresu użytkowania składniki o stosunkowo niskiej wartości, których zakwalifikowanie do materiałów nie zniekształca aktywów firmy.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Rodzaj zapasu	Zasady wyceny
Materiały	Cena nabycia ustalona metodą średniej ważonej, w niektórych jednostkach zależnych konsolidowanych metodą pełną wycena rozchodu następuje wg metody FIFO */.
Produkty gotowe i produkty w toku	Koszt bezpośredni materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	Cena nabycia ustalona metodą średniej ważonej.
Prawa majątkowe	Wartość godziwa z dnia ich przyznania.

**/Ze względu na brak znaczących wahań w cenach oraz niewspółmiernie wysoki koszt, który byłby niezbędny do prowadzenia ewidencji zapasów w wysokości średniej ważonej na potrzeby konsolidacji wycena w jednostkach zależnych konsolidowanych metodą pełną nie jest przekształcana.*

Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Prawa majątkowe ujmowane są na bieżąco jako zapasy oraz drugostronnie jako zmniejszenie kosztów produkcji. Do czasu potwierdzenia ilości odpowiednio przez Urząd Regulacji Energetyki i audyt weryfikujący zmiany wartości ujętych w ewidencji praw majątkowych traktuje się jako zmiany szacunków.

Wartość godziwą praw majątkowych stanowi iloczyn ich ilości i ceny rynkowej, z uwzględnieniem warunków cenowych wynikających z zawartych umów.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio w pozycji:

- kosztu własnego sprzedanych produktów - w przypadku utraty wartości wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku, materiałów i surowców służących do produkcji,
- wartości sprzedanych towarów i materiałów - w przypadku utraty wartości towarów i materiałów przeznaczonych do sprzedaży.

Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie:

- kosztu własnego sprzedanych produktów - w przypadku ustania przyczyny powodującej utratę wartości wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku, materiałów i surowców służących do produkcji,
- wartości sprzedanych towarów i materiałów - w przypadku ustania przyczyny powodującej utratę wartości towarów i materiałów przeznaczonych do sprzedaży.

Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym. Skutki różnic wynikających z inwentaryzacji zapasów ujmowane są, w zależności od rodzaju działalności której dotyczą, jako koszt własny sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszty sprzedaży lub koszty ogólnego zarządu.

13.12. Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni przyjmuje się, że wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

Należności z tytułu dostaw i usług są aktywami finansowymi, nie będącymi instrumentami pochodnymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowanymi na aktywnym rynku. Należności z tytułu dostaw i usług powstają w wyniku podstawowej działalności podmiotów tworzących Grupę.

Pozostałe należności stanowią:

a/ pożyczki udzielone,

b/ inne należności spełniające definicję aktywów finansowych, w tym:

- lokaty powyżej 3 miesięcy,
- należności z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych,
- należności z tytułu dywidend,
- odsetki od należności,
- zaliczki, które będą rozliczone w formie pieniężnej,
- pozostałe należności finansowe,

c/ inne należności nie spełniające definicji aktywów finansowych, w tym:

- przekazane zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne, które zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę lub wykonanie usługi,
- należności z tytułu podatków (inne niż należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego),
- pozostałe należności niefinansowe,
- rozliczenia międzyokresowe czynne,
- rozliczenie niezakończonych kontraktów budowlano-montażowych – należności niezafakturowane oraz nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału.

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową. Prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych ustalone jest w oparciu o analizę danych historycznych. Kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności,
- w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,
- należnych odsetek za zwłokę w zapłacie,
- należności, których termin wymagalności zapłaty na koniec okresu sprawozdawczego przekroczył 180 dni w wysokości nie objętej zabezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży, z wyjątkiem odpisów aktualizujących dotyczących należności z tytułu odsetek od należności z tytułu dostaw i usług, które ujmuje się w kosztach finansowych. Odpisy aktualizujące odnoszące się do pozostałych należności, innych niż należności odsetkowe, w tym z tytułu robót budowlanych i projektowych, ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio jako zmniejszenie kosztów sprzedaży lub jako przychody finansowe/pozostałe przychody operacyjne.

13.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, skorygowanych o naliczone na dzień bilansowy odsetki oraz różnice kursowe z wyceny walut obcych.

13.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) na moment przekwalifikowania wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych kosztach operacyjnych. W momencie późniejszej wyceny, ewentualne odwrócenie wartości godziwej ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

W przypadku, gdy jednostka nie spełnia już kryteriów kwalifikacji składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, składnik aktywów, który ujmuje się w tej pozycji aktywów, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która została by ujęta, gdyby składnik aktywów nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub
- wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

13.15. Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Jednostki Dominującej.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie Jednostki Dominującej i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Grupy.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Pozostałe kapitały stanowi kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy, kapitały rezerwowe i pozostałe, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

13.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, 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 metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

13.17. Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują:

- zobowiązania przypadające do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane oraz zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą,
- rozliczenia międzyokresowe bierne, czyli zobowiązania przypadające do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane; ale nie zostały opłacone; zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, przy czym kwota lub termin zapłaty są mniej niepewne niż w przypadku rezerw,
- zobowiązania przypadające do zapłaty za materiały i towary, które jeszcze nie zostały dostarczone, ale zgodnie z obowiązującymi warunkami współpracy, znaczące ryzyka i korzyści związane z ich własnością przeszły już na jeden z podmiotów Grupy.

Pozostałe zobowiązania obejmują:

a/ zobowiązania spełniające definicję zobowiązań finansowych, w tym:

- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń osobowych,
- zobowiązania z tytułu dywidend,
- zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w formie pieniężnej,
- zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych itp.,
- bierne rozliczenia międzyokresowe, czyli zobowiązania przypadające do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały dostarczone/wykonane, ale nie zostały opłacone; zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, przy czym kwota lub termin zapłaty są mniej niepewne niż w przypadku rezerw; inne niż zaklasyfikowane do zobowiązań z tytułu dostaw i usług,

b/ zobowiązania niespełniające definicji zobowiązań finansowych, w tym:

- zobowiązania z tytułu podatków (inne niż zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, które są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie), opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych,
- bierne rozliczenia międzyokresowe inne niż zaklasyfikowane do zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań finansowych, w tym oszacowane opłaty za korzystanie ze środowiska naturalnego w procesie produkcji, dla których moment płatności przypada w okresach późniejszych niż koniec okresu sprawozdawczego i na które nie otrzymano jeszcze decyzji potwierdzającej powstania zobowiązania,
- otrzymane zaliczki, które zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę wyrobów gotowych/towarów lub wykonanie usługi,
- zobowiązania wobec pracowników, jeżeli ich uregulowanie nastąpi w innej formie niż poprzez wypłatę środków pieniężnych,
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu podróży służbowych,
- fundusze specjalne, w tym zobowiązanie z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych po pomniejszeniu o środki pieniężne i należności,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów, z wyjątkiem dotacji rządowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej).

W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni przyjmuje się, że wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

13.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli spodziewane jest, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

13.19. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz odpis na ZFŚS na rzecz emerytów i rencistów

Zgodnie z obowiązującymi Grupę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa. Na niektórych podmiotach Grupy ciąży zwyczajowy obowiązek tworzenia odpisu na ZFŚS na rzecz obecnych i przyszłych emerytów i rencistów. Dodatkowego odpisu na ZFŚS nie tworzy się w Jednostce Dominującej oraz GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuariusza przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta, założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej) pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej) pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej) pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy. Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty operacyjne.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy, pracownikom Grupy przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu

wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość ekwiwalentu z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego.

Rezerwy/rozliczenia międzyokresowe kosztów na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Jednostkę Dominującą przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom Jednostki przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na koniec okresu sprawozdawczego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto ujmuje się w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Grupę przepisami możliwe jest przeznaczenie części zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W związku z tym, że na koniec okresu sprawozdawczego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania Grupa ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o przeznaczeniu części zysku netto na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, chyba że możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

13.20. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 365 dni).

W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej należności z tytułu dostaw i usług korygują przychody ze sprzedaży.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej zobowiązań z tytułu dostaw i usług korygują koszt własny sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży są korygowane o wynik na transakcjach zabezpieczających.

13.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

13.20.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane po ich wykonaniu, chyba że z zawartych umów wynika etapowe rozliczanie ich realizacji.

Przychody z umów o budowę składników aktywów ustala się w oparciu o rozwiązania przewidziane w MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz KSR 3 „Niezakończone usługi budowlane”. Przychody z umowy wycenia się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty.

Jeżeli można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę budowlaną, przychody i koszty związane z umową ujmuje się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Przewidywaną stratę z budowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt.

W Grupie stosuje się następujące metody pomiaru stopnia zaawansowania prac dla niezakończonych robót budowlano-montażowych i projektowych:

1/ Metoda obmiaru wykonanych prac – polegająca na technicznym pomiarze wykonanych od rozpoczęcia umowy do ostatniego dnia kwartału sprawozdawczego prac wyrażonych w jednostkach naturalnych lub w procencie ceny umownej bądź jej składowych. Metoda obmiaru wykonanych prac ma zastosowanie dla zleceń o globalnym budżecie przychodów równym lub większym od 300 tys. złotych dla usług o charakterze budowlano-montażowym,

2/ Metoda kosztowa – polega na określeniu na ostatni dzień kwartału sprawozdawczego stopnia zaawansowania prac w takim procencie, jaki stanowi udział poniesionych od rozpoczęcia umowy do ostatniego dnia kwartału sprawozdawczego kosztów umowy w całkowitej kwocie kosztów wykonania umowy, obejmującej koszty już poniesione oraz wynikające z aktualnego globalnego budżetu kosztów, koszty wymagające jeszcze poniesienia dla pełnego wykonania umowy. Metoda kosztowa ustalenia stopnia zaawansowania umowy ma zastosowanie dla kontraktów o globalnym budżecie przychodów przekraczających kwoty 50 tys. złotych dla usług o charakterze budowlano-montażowym oraz 300 tys. złotych dla usług o charakterze projektowym.

3/ Metoda pomiaru pracochłonności – metoda oparta jest na pomiarze za pomocą miary roboczogodziny – pracochłonności prac wykonanych w ramach kontraktu. Polega ona na porównaniu ilości wykonanej pracy z ilością pracy zaplanowanej, mierzoną w roboczogodzinach. Iloraz tych dwóch wielkości stanowi stopień zaawansowania prac. Metoda ta ma zastosowanie do kontraktów, w których koszt robocizny z narzutami stanowi ponad 80% wszystkich planowanych kosztów bezpośrednich (suma kosztów robocizny, materiałów, sprzętu, podwykonawstwa, bez narzutu kosztów wydziałowych). Metoda ma zastosowanie dla robót o przewidywanych przychodach nie niższych niż 50 tys. złotych dla usług o charakterze budowlano-montażowym oraz 300 tys. złotych dla usług o charakterze projektowym.

4/ Metoda zysku zerowego – szacowany przychód ustala się w wysokości tej części dotychczas poniesionych kosztów, w której ich pokrycie jest wysoce prawdopodobne. Metoda ma zastosowanie dla robót, dla których szacowany przychód jest niższy niż 50 tys. złotych dla usług o charakterze budowlano-montażowym oraz 300 tys. złotych dla usług o charakterze projektowym.

13.20.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

13.20.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

13.20.5. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

13.20.6. Dotacje

Dotacje ujmuje się w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana w pozostałe przychody operacyjne, przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

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

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

13.20.7. Podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do różnic przejściowych występujących na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości w/w różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie

dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

13.20.8. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

14. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Podstawowy podział sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Organem dokonującym regularnych przeglądów wewnętrznych raportów finansowych dla celów podejmowania głównych decyzji operacyjnych jest Zarząd Jednostki Dominującej, który odpowiada za alokację zasobów w Grupie.

W związku z przejęciem kontroli nad spółką Azoty-Adipol S.A. i objęciem jej konsolidacją asortyment produktów poszczególnych segmentów został rozszerzony o produkty wytwarzane przez tę spółkę.

W Segmencie Agro wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: amoniak, gaz syntezowy, kwas azotowy, saletra amonowa, azotan magnezu i RSM®, gazy techniczne, nawozy fosforowe, mieszanki nawozowe oraz mączka fosforytowa.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są: wytwarzane przez Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nawozy azotowe - PULAN® (saletra amonowa), RSM®, PULREA™ (mocznik) oraz PULSAR™ (siarczan amonu), w tym siarczan amonu z instalacji odsiarczania spalin, a także wytwarzane przez GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe - superfosfat, amofoski, agrafoski, amofosmagi, mieszanki nawozowe i mączka fosforytowa oraz produkty wytwarzane przez Azoty-Adipol S.A. – saletra potasowa (azotan potasu) i saletra wapniowa.

W Segmencie Agro realizowana jest również sprzedaż towarów i materiałów (nawozy, pasze, zboża, środki ochrony roślin) oraz sprzedaż usług tego Segmentu.

W Segmencie Chemia wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: mocznik, AdBlue®, melamina, nadtlenek wodoru, kwas siarkowy, siarczan amonu, cykloheksanon, cykloheksan, kaprolaktam oraz wodorosiarczyn sodu.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Chemia są: wytwarzane w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A. - melamina, CAPROLACTAM™ (kaprolaktam stały i ciekły), AdBlue®, PULNOX® (roztwory mocznika), PULREA™ (mocznik), nadtlenek wodoru, a także produkowane w GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. - kwas siarkowy i wodorosiarczyn sodu oraz wytwarzana w spółce Azoty-Adipol S.A. saletra potasowa techniczna i spożywcza (azotan potasu).

Pozostałe produkty handlowe Segmentu Chemia obejmują inne produkty wytwarzane dodatkowo na instalacjach przypisanych do Segmentu oraz sprzedaż materiałów i usług własnych Segmentu.

W Segmencie Energetyka wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe/media: energia cieplna, energia elektryczna, gaz ziemny nisko i wysokociśnieniowy oraz pary i wody, które są jednocześnie głównymi produktami handlowymi tego Segmentu. W Segmencie tym realizowana jest

również sprzedaż praw majątkowych (świadczenia pochodzenia energii elektrycznej z kogeneracji) oraz sprzedaż usług Segmentu.

W Segmencie Pozostała Działalność wyodrębniono następujące grupy przychodów:

1. Sprzedaż jednostek redukcji emisji (ERU),
2. Usługi przeładunkowe (realizowane w Grupie Kapitałowej GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.),
3. Dzierżawa rzeczowego majątku trwałego i pozostałe usługi (realizowane w spółce Azoty-Adipol S.A.),
4. Pozostałe przychody segmentu, w tym:
 - worki z folii, folia, worki śmieciowe i regranulat,
 - usługi własne Segmentu Pozostała Działalność,
 - sprzedaż zrealizowaną w spółkach Remzap Sp. z o.o. i Prozap Sp. z o.o.

Poszczególne Segmenty w ramach swojej działalności produkcyjnej zużywają surowce/półfabrykaty/media. Jeżeli potrzebne do produkcji komponenty nie są dostępne w ramach Segmentu są pozyskiwane od innych Segmentów, w których są wytwarzane – obroty wewnętrzne.

Począwszy od I kwartału roku obrotowego 2012/2013 dokonano zmiany wyceny przepływów między segmentami. Aktualnie są one wyceniane wg technicznego kosztu wytworzenia powiększonego o procentowy narzut marży zysku (metoda tzw. rozsądnej marży „koszt plus”).

Dla celów porównawczych dane za analogiczny okres roku poprzedniego zostały przeliczone.

Zmiany prezentacji kosztu własnego sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, kosztów ogólnego zarządu, wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, danych bilansowych, nakładów inwestycyjnych i amortyzacji wynikają z przypisania miejsc powstawania kosztów do struktur segmentów obowiązujących w I kwartale 2012/2013.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres sprawozdawczy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

01.07.2012 - 31.12.2012	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem	
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 168 040	615 700	46 677	30 144	1 860 561	-	1 860 561
Sprzedaż nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	(9 928)
Obroty wewnętrzne między segmentami	498 349	321 694	979 635	29 729	1 829 407	(1 829 407)	-
Przychody segmentu ogółem	1 666 389	937 394	1 026 312	59 873	3 689 968	(1 829 407)	1 850 633
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(844 420)	(587 760)	(45 672)	(26 525)	(1 504 377)	-	(1 504 377)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(2 187)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(544 431)	(323 573)	(929 396)	(32 007)	(1 829 407)	1 829 407	-
Koszty segmentu ogółem	(1 388 851)	(911 333)	(975 068)	(58 532)	(3 333 784)	1 829 407	(1 506 564)
Koszty sprzedaży	(93 734)	(27 806)	(76)	(844)	(122 460)	-	(122 460)
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	11
Zysk/(strata) segmentu	183 804	(1 745)	51 168	497	233 724	-	221 620
Koszty ogólnego zarządu	(1 888)	(1 879)	(1 374)	(21 705)	(26 846)	-	(26 846)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(68 504)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(56)	350	690	(217)	767	-	767
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 516
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	16 938
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	123
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	181 860	(3 274)	50 484	(21 425)	207 645	-	145 614
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(23 368)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	122 246
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	(271)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	121 975
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	458 719	754 595	426 646	240 051	1 880 011	-	1 880 011
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 497 650
Aktywa ogółem	458 719	754 595	426 646	240 051	1 880 011	-	3 377 661
Zobowiązania segmentu	92 387	82 571	168 590	15 016	358 564	-	358 564
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	616 712
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	2 402 385
Zobowiązania i kapitały ogółem	92 387	82 571	168 590	15 016	358 564	-	3 377 661
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	38 135	63 190	53 166	35 143	189 634	-	189 634
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	5 726
Amortyzacja	17 660	21 798	11 357	7 678	58 493	-	58 493
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	1 117

01.07.2011 - 31.12.2011	Działalność kontynuowana				Wyłączenia	Działalność ogółem	
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 105 020	639 676	46 419	34 108	1 825 223	-	1 825 223
Sprzedaż nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	(8 056)
Obroty wewnętrzne między segmentami	402 257	280 149	796 543	27 515	1 506 464	(1 506 464)	-
Przychody segmentu ogółem	1 507 277	919 825	842 962	61 623	3 331 687	(1 506 464)	1 817 167
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(787 922)	(473 100)	(58 182)	(20 444)	(1 339 648)	-	(1 339 648)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	640
Obroty wewnętrzne między segmentami	(447 000)	(290 805)	(739 934)	(28 725)	(1 506 464)	1 506 464	-
Koszty segmentu ogółem	(1 234 922)	(763 905)	(798 116)	(49 169)	(2 846 112)	1 506 464	(1 339 008)
Koszty sprzedaży	(86 438)	(30 385)	-	(103)	(116 926)	-	(116 926)
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(24)
Zysk/(strata) segmentu	185 917	125 535	44 846	12 351	368 649	-	361 209
Koszty ogólnego zarządu	(1 683)	(1 517)	(1 143)	(19 228)	(23 571)	-	(23 571)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(50 926)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-	-	-	-	-	-	1 315
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	11 312
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	(263)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	184 234	124 018	43 703	(6 877)	345 078	-	299 076
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(63 213)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	235 863
Zysk/(strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	(230)
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	235 633
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	403 734	765 414	221 501	198 300	1 588 949	-	1 588 949
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 239 447
Aktywa ogółem	403 734	765 414	221 501	198 300	1 588 949	-	2 828 396
Zobowiązania segmentu	54 554	11 974	144 204	22 399	233 131	-	233 131
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	502 396
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	2 092 869
Zobowiązania i kapitały ogółem	54 554	11 974	144 204	22 399	233 131	-	2 828 396
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	39 337	6 503	61 135	28 361	135 336	-	135 336
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 548
Amortyzacja	19 137	24 008	8 815	5 191	57 151	-	57 151
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	1 013

Przychody od klientów zewnętrznych - podział geograficzny odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Polska	1 080 773	1 062 101
Zagranica, w tym:	769 860	755 066
Niemcy	70 234	85 324
Tajwan	73 892	104 836
Chiny	82 649	117 392
Indonezja	16 877	30 794
Słowacja	38 240	26 955
Brazylia	19 615	31 392
Czechy	32 761	22 422
Francja	104 314	87 859
Wielka Brytania	128 764	89 420
Indie	26 160	13 081
Belgia	20 236	2 305
Inne kraje	156 118	143 286
Razem	1 850 633	1 817 167

Aktywa trwałe inne niż instrumenty, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w kraju, w którym jednostki tworzące Grupę mają siedzibę. Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

15. Przychody i koszty

15.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów				
Przychody ze sprzedaży	1 798 689	957 945	1 764 503	973 774
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	(8 213)	(3 831)	4 311	2 641
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług naliczone	(4 905)	657	1 934	(7 045)
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	3 060	175	3 151	1 618
(Straty) z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(49)	(49)	(15 639)	196
Podatek akcyzowy	(1 978)	(1 084)	(1 811)	(1 016)
Bonusy od obrotu	(5 391)	(3 217)	(2 235)	(2 405)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	1 781 213	950 596	1 754 214	967 763
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Przychody ze sprzedaży	69 264	22 346	63 196	28 705
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	155	58	(240)	(249)
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług z wyceny	1	-	(3)	(13)
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	69 420	22 404	62 953	28 443

15.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(59 343)	(29 715)	(57 960)	(30 236)
Koszty świadczeń pracowniczych	(179 313)	(97 632)	(162 287)	(94 459)
Zużycie materiałów i energii	(1 255 058)	(685 430)	(1 023 344)	(587 896)
Usługi obce, w tym:	(186 642)	(86 170)	(156 960)	(81 001)
- koszty prac badawczych	(3 285)	(132)	(1 545)	(1 313)
- związane z ochroną środowiska	(1 042)	(667)	(271)	(132)
Podatki i opłaty	(32 973)	(17 440)	(43 199)	(29 407)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(6 156)	(732)	(913)	(447)
Pozostałe koszty, w tym:	(5 093)	(5 492)	(13 207)	(10 265)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 345)	(1 039)	(2 502)	(2 499)
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	513	-	301	301
- odpisy aktualizujące wartość należności	(1 554)	(1 027)	(6 979)	(6 859)
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	3 931	1 358	3 276	3 121
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	2 357	385	2 515	2 195
- koszty reklamy i reprezentacji	(6 319)	(3 519)	(5 029)	(2 920)
- inne koszty działalności operacyjnej	(2 676)	(1 650)	(4 789)	(3 604)
Razem koszty rodzajowe	(1 724 578)	(922 611)	(1 457 870)	(833 711)

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	37 932	39 043	(7 145)	4 828
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	26 766	24 594	(5 333)	34 026
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(64 483)	(23 445)	(60 107)	(26 978)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 724 363)	(882 419)	(1 530 455)	(821 835)

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 442 081)	(747 568)	(1 278 901)	(690 237)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(64 483)	(23 445)	(60 107)	(26 978)
Koszty sprzedaży	(122 449)	(61 261)	(116 950)	(62 021)
Koszty ogólnego zarządu	(95 350)	(50 145)	(74 497)	(42 599)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(1 724 363)	(882 419)	(1 530 455)	(821 835)

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	(144 456)	(78 601)	(133 330)	(68 065)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(34 857)	(19 031)	(28 957)	(26 394)
Poniesione koszty świadczeń pracowniczych	(179 313)	(97 632)	(162 287)	(94 459)
Rezerwy na świadczenia pracownicze (-) utworzenie, (+) rozwiązanie	(1 099)	841	1 575	4 280
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(180 412)	(96 791)	(160 712)	(90 179)

15.3. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68	4	1 630	1 546
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	72	72	-	-
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	1 086	555	818	408
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	513	(73)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	229	57	39	20
Dotacje	1 282	646	1 063	566
Kary i odszkodowania	536	304	901	747
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	36	16	36	17
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	23	13	36	6
Działalność socjalna i dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych	32	-	87	30
Rozwiązanie rezerw na przyszłe koszty/zobowiązania	1 614	1 287	1 844	1 771
Zwrot podatków	21	4	508	508
Inne	335	(10)	68	60
Razem pozostałe przychody operacyjne	5 847	2 875	7 030	5 679

15.4. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(69)	(48)	(33)	-
Koszty likwidacji i wartość netto zlikwidowanego majątku	(370)	(303)	(514)	(415)
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(797)	(400)	(750)	(376)
- koszty amortyzacji	(262)	(134)	(204)	(99)
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-	(17)	37
Odpisy aktualizujące wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	(210)	(173)	(533)	(499)
Rezerwa na przyszłe koszty/zobowiązania	(436)	(403)	(1 035)	(1 012)
Darowizny przekazane	(312)	(133)	(1 781)	(1 625)
Kary i odszkodowania	(283)	(74)	(382)	(75)
Koszty postępowania sądowego	(226)	(24)	(50)	(15)
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	-	-	(10)	-
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(404)	(209)	(412)	(183)
Inne	(457)	(358)	(198)	(142)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(3 564)	(2 125)	(5 715)	(4 305)

15.5. Przychody i koszty finansowe netto

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	12 129	6 197	3 958	2 827
- z tytułu należności własnych	2 509	1 257	1 478	867
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe do 3 miesięcy	9 327	4 813	2 081	1 619
- z tytułu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	290	124	399	341
- z pozostałych tytułów	3	3	-	-
Przychody z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	2	2	-	-
- dotyczące rozrachunków	2	2	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	419	127	479	233
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	12 517	4 209
Aktualizacja wartości inwestycji	440	440	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	8 763	8 763	-	-
Rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań	11	6	65	38
Pozostałe	115	39	215	214
Razem przychody finansowe	21 879	15 574	17 234	7 521
Koszty finansowe				
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(799)	(373)	(2 788)	(2 545)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(25)	(6)	(25)	-
- z tytułu leasingu finansowego	(584)	(280)	(414)	(303)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(135)	(87)	(142)	(37)
- z pozostałych tytułów	(55)	-	(2 207)	(2 205)
Koszty z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	(1 095)	(999)	(789)	(350)
- dotyczące rozrachunków	(1)	(1)	(4)	-
- dotyczące rezerw	(1 094)	(998)	(785)	(350)
Odpis aktualizujący wartość należności odsetkowych	(871)	(445)	(1 417)	(830)
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 669)	116	-	-
Pozostałe	(507)	(208)	(928)	(479)
Razem koszty finansowe	(4 941)	(1 909)	(5 922)	(4 204)
Przychody i koszty finansowe netto	16 938	13 665	11 312	3 317

W związku ze zmianą, na podstawie Uchwały Nr XVIII/89/2012 Rady Gminy Puławy z dnia 11 października 2012 roku, miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego Gminy Puławy, weszła w życie zmiana przeznaczenia nieruchomości należących do spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o., na przeznaczenie, które umożliwi wybudowanie i eksploatację elektrowni, nastąpiło podwyższenie ceny sprzedanych na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. udziałów w spółce. Kwota 8 758 tysięcy złotych została wykazana jako przychód ze zbycia inwestycji. Należność ta w poprzednich raportach wykazywana była jako należność warunkowa.

16. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	(18 975)	(15 324)	(61 624)	(43 283)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(19 088)	(15 430)	(61 951)	(43 283)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	113	106	327	-
Odroczony podatek dochodowy	(4 393)	(1 756)	(1 589)	1 313
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(4 393)	(1 756)	(1 589)	1 313
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(23 368)	(17 080)	(63 213)	(41 970)

Inne całkowite dochody	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Odroczony podatek dochodowy	(104)	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(104)	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	(104)	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	145 614	299 076
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(271)	(230)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	145 343	298 846
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(27 615)	(56 781)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	145 343	298 846
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(9 435)	(7 284)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	34 076	33 801
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(6 341)	(142)
Ulgi podatkowe - dochód wolny od podatku	(48 705)	(142)
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	8 590	9 344
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(595)	(1 721)
Pozostałe	56	-
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	122 989	332 702
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(23 368)	(63 213)
Efektywna stawka podatkowa	16%	21%

W związku z wyjaśnieniem wątpliwości interpretacyjnych związanych z korzystaniem Jednostki Dominującej z ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (dalej: SSE), w roku obrotowym 2012/2013 w sprawozdaniach finansowych na bieżąco ujmowana jest przysługująca ulga wynikająca z osiągniętego w danym okresie dochodu z działalności prowadzonej w SSE.

W okresie od 1 lipca 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku Jednostka Dominująca skorzystała z ulgi podatkowej w wysokości ponad 9 276 tysięcy złotych.

17. Należności handlowe i pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2012	30.06.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	351 867	347 749
Aktywa finansowe powyżej 3 miesięcy	44 782	59 299
Zaliczki na dostawy	22 206	20 743
Należności z tytułu podatków	163 983	153 552
Pozostałe	12 474	16 232
Razem należności handlowe i pozostałe	595 312	597 575

W pozycji aktywa finansowe powyżej 3 miesięcy wykazane są środki pieniężne ulokowane na okres przekraczający 3 miesiące od daty założenia lokat. Okres zapadalności lokat przypada głównie na styczeń 2013 roku. Kwota około 1 608 tysięcy złotych stanowi zabezpieczenie płatności wynikających z umów. Terminy zabezpieczenia przypadają na III i IV kwartał 2013 roku.

18. Udziały i akcje

Wyszczególnienie	31.12.2012	30.06.2012
Udziały w spółkach zależnych	4 653	4 213
Udziały w spółkach stowarzyszonych nie wyceniane metodą praw własności	47	47
Udziały w spółkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	30 395	30 272
Udziały i akcje w pozostałych spółkach	6 756	6 308
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w bieżącym wyniku finansowym	440	(268)
Razem udziały i akcje	41 851	40 840

Kwota 10 812 tysięcy złotych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozostałe inwestycje długoterminowe stanowi cenę nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa „Chmiel Polski” S.A. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Lublinie. W skład przedmiotowej zorganizowanej części przedsiębiorstwa wchodzi aktywa trwałe w postaci prawa wieczystego użytkowania działek o łącznej powierzchni 6,4181 ha stanowiących własność Gminy Fajstławice, budynki, budowle, ruchomości, wartości niematerialne oraz zapasy. Nabyta zorganizowana część przedsiębiorstwa przeznaczona jest do wniesienia aportem do spółki celowej. Z uwagi na przeznaczenie nabyty majątek został wykazany odrębnie.

19. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	(477 356)	(480 276)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(22)	(33)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	72	28
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 096	948
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	(476 210)	(479 333)

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(1 210)	(1 210)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(1 210)	(1 210)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(3 542)	(315)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	440	26
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	5	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(3 097)	(289)
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	(48 386)	(47 505)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(2 650)	(8 633)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	4 579	3 788
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	140	191
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	(46 317)	(52 159)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(21 511)	(34 020)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(7 414)	(16 942)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 283	5 105
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	5 587	499
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(20 055)	(45 358)

20. Rezerwy

01.07.2012 - 31.12.2012	Rezerwa na koszty utylicacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	12 844	2 868	11 797	4 746	32 255
Utworzenie	19	468	10	10 599	11 096
Rozwiązanie	(252)	(869)	(350)	(1 308)	(2 779)
Wykorzystanie	(29)	(42)	79	(5 639)	(5 631)
Rozwinięcie dyskonta	1 094	-	-	-	1 094
Stan na koniec okresu	13 676	2 425	11 536	8 398	36 035

01.07.2011 - 31.12.2011	Rezerwa na koszty utylicacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	13 606	6 443	10 675	20 293	51 017
Utworzenie	37	1 035	-	3 441	4 513
Rozwiązanie	(766)	(1 078)	-	(297)	(2 141)
Wykorzystanie	(66)	(19)	-	(8 734)	(8 819)
Rozwinięcie dyskonta	785	-	-	-	785
Stan na koniec okresu	13 596	6 381	10 675	14 703	45 355

Struktura czasowa rezerw	31.12.2012	30.06.2012
część długoterminowa	13 203	12 182
część krótkoterminowa	22 832	20 073
Razem rezerwy	36 035	32 255

20.1. Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one charakter krótkoterminowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

20.2. Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują głównie:

- rezerwę na zobowiązania związane z rekultywacją i monitoringiem składowisk odpadów,
- rezerwę na zobowiązania związane z wycofaniem z używania wyrobów zawierających azbest,
- rezerwę na zobowiązania związane z opróżnieniem instalacji produkcyjnych i zagospodarowaniem usuniętych odpadów.

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto stopę inflacji w wysokości 2,25% oraz stopę dyskonta 5,5%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów przyjęto 25,5 letni okres dalszego użytkowania oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Obowiązek rekultywacji i monitorowania wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest w Jednostce Dominującej przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 19,5 letnim okresie ich wycofywania, natomiast w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przewiduje się zakończenie procesu usuwania azbestu do 2015 roku. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 25,5 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

20.3. Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań w oparciu o wniesione do sądu pozwy z uwzględnieniem naliczonych odsetek i kosztów sądowych oraz realizacji umów w zakresie kar umownych. Zasadniczą pozycją tych rezerw stanowi rezerwa na zobowiązania budżetowe GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. oraz rezerwa na zobowiązanie wynikające z przekroczenia przez Jednostkę Dominującą norm emisji gazów. Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy, stąd w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

20.4. Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Główną pozycją jest rezerwa na nagrody i dodatkowe świadczenie dla pracowników. Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy, stąd w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

21. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	31.12.2012	30.06.2012
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	649	559
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	1 306 912	1 307 556
Pozostałe zobowiązania warunkowe	121 509	116 328
Razem zobowiązania warunkowe	1 429 070	1 424 443
Należności warunkowe	31.12.2012	30.06.2012
Sporne sprawy budżetowe	9 511	9 443
Sporne sprawy sądowe i w toku	3 980	4 103
Pozostałe należności warunkowe	73 416	53 972
Razem należności warunkowe	86 907	67 518

Zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych gwarancji dobrego wykonania umów handlowych dotyczą głównie usług budowlano-montażowych oraz projektowych. Maksymalny termin ich rozliczenia przypada na sierpień 2021 roku.

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez Jednostkę Dominującą na rzecz banku poręczenia kredytu udzielonego przez bank spółce BBM Sp. z o.o. oraz podpisania promesy na rzecz spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o. na zapewnienie finansowania projektu związanego z budową elektrowni w wysokości 1,3 miliarda złotych.

Poręczenie kredytu obowiązuje do 30 grudnia 2017 roku. Kwota poręczenia jest corocznie obniżana o kwotę spłat rat kapitałowych dokonanych przez BBM Sp. z o.o. w roku poprzednim. Na dzień 31 grudnia 2013 roku maksymalna wartość poręczenia wynosi 2 230 tys. USD. Zabezpieczeniem na rzecz banku w/w poręczenia jest zastaw rejestrowy na części posiadanych przez Jednostkę Dominującą udziałów w BBM Sp. z o.o., oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków bankowych Jednostki Dominującej prowadzonych przez bank kredytujący.

Pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczą głównie:

- umowy Nr 501/2006/Wn3/UR-SW-ST/D o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Jednostce Dominującej ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (14 643 tys. zł) - termin rozliczenia 13 marzec 2013 rok,
- umowy Nr POIS.04.05.00-00-022/08-00 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Jednostce Dominującej ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (12 006 tys. zł) - termin rozliczenia 30 maj 2015 rok,
- umowy Nr POIS.04.02.00-00-004/08-00 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Jednostce Dominującej ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (3 580 tys. zł) - termin rozliczenia 30 wrzesień 2015 rok,
- umowy Nr POIS.04.02.00-00009/09-00 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Jednostce Dominującej ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (2 250 tys. zł) - termin rozliczenia 30 kwiecień 2016 rok,
- umowy Nr POIS.04.04.00-00-005/08 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Jednostce Dominującej ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (9 022 tys. zł) - termin rozliczenia 31 grudzień 2016 rok,
- wniesione pozwy przeciwko Jednostce Dominującej (524 tys. zł) oraz przeciwko innym podmiotom objętych konsolidacją (288 tys. zł).

Zmiana w stanie zobowiązań warunkowych wynika głównie z naliczenia odsetek, w związku z upływem czasu, od uzyskanego przez Grupę dofinansowania projektów inwestycyjnych ze środków UE. Zabezpieczeniem udzielenia dofinansowania ze środków UE projektów inwestycyjnych są złożone weksle in blanco.

Zgodnie z warunkami zawartej umowy nabycia akcji spółki Azoty – Adipol S.A. z siedzibą w Chorzowie w okresie 36 miesięcy od dnia zamknięcia transakcji, Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zobowiązały się

do nie obniżania kapitału zakładowego spółki, nie zbywania na rzecz osób trzecich akcji spółki oraz nie otwierania postępowania likwidacyjnego lub nie podejmowania uchwały o rozwiązaniu spółki, bez zgody Ministra Skarbu Państwa. Dodatkowo po upływie 36 miesięcy od nabycia akcji Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. zobowiązane są do sporządzenia sprawozdania z realizacji w/w zobowiązań. W przypadku nie wykonania zobowiązań umowa przewiduje kary. Zabezpieczeniem zapłaty kar jest poddanie się egzekucji wprost z aktu notarialnego do wysokości około 35,78 mln złotych.

W związku z prowadzeniem składu podatkowego Naczelnik Urzędu Celnego w Lublinie zwolnił Jednostkę Dominującą z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2014 roku do kwoty 6 632 tysięcy złotych.

Na podstawie umów dzierżawy Grupa użytkuje obcy majątek, którego wartość wynosi około 27 647 tysięcy złotych oraz magazynuje powierzone materiały o wartości około 4 957 tysięcy złotych.

Ponadto w związku z podpisanymi umowami o dofinansowanie projektów ze środków UE, z których na dzień 31 grudnia 2012 roku płatności nie wystąpiły, jako zabezpieczenie Jednostka Dominująca złożyła weksle in blanco do kwot możliwego do uzyskania dofinansowania wraz z należnymi odsetkami.

W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa posiadała zawarte a nie wykonane kontrakty o wartości około 74 milionów złotych. Dotyczyły one głównie projektu instalacji przerobu tłuszczu zwierzęcych i olejów roślinnych, budowy stokażu amoniaku, zakup zbiorników RSM oraz wytwórni nawozów stałych i płynnych wytwarzanych na bazie mocznika i siarczanu amonu.

Należności warunkowe budżetowe wynikają z toczącego się postępowania w związku ze złożeniem przez Jednostkę Dominującą oraz GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. wniosków o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości oraz podatku od czynności cywilnoprawnych.

W pozycji pozostałych należności warunkowych wykazano między innymi ulgę w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą Jednostce Dominującej oraz jednej ze spółek powiązanych w związku z prowadzoną działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej oraz poniesionymi nakładami inwestycyjnymi kwalifikującymi się do tych ulg z kolejnych zezwoleń w kwocie około 52 890 tysięcy złotych. W pozycji tej wykazano również zgłoszone do Ciech S.A. roszczenie o zapłatę kwoty 18 864 tysięcy złotych. W dniu 30 października 2012 roku Jednostka Dominująca złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie.

Inne należności oraz sprawy sporne i w toku dotyczą należnych Grupie odszkodowań od ubezpieczycieli oraz należności odpisanych jako nieściągalne, w stosunku do których nie nastąpiło przedawnienie roszczeń.

22. Pochodne instrumenty finansowe

W okresie sprawozdawczym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa posiadała umowy z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych. W trakcie okresu sprawozdawczego Grupa zawierała głównie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR oraz USD. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie ekspozycji walutowej. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

W okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła łącznie dodatni wynik na instrumentach pochodnych w kwocie 3,1 mln złotych.

Transakcje dotyczące instrumentów pochodnych zawierane są przez Jednostkę Dominującą. Wbudowany instrument pochodny wynika z umów leasingowych zawartych przez jeden z podmiotów objętych konsolidacją.

Wyszczególnienie	31.12.2012	30.06.2012
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Aktywa krótkoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	-	-
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	-	-
Zobowiązania długoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	39	153
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	39	153
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	39	153

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	31.12.2012				30.06.2012			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Wbudowany instrument pochodny			I kwartał 2013r.	-	-	39	-	-	-	153	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych				-	-	39	-	-	-	153	-

23. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia kwoty rozrachunków, zobowiązań warunkowych i transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany okres sprawozdawczy.

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	01.07.2012 - 31.12.2012			
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody z tytułu sprzedaży towarów i materiałów	przychody z tytułu dywidend i odsetek	pozostałe przychody operacyjne
Jednostki zależne	140	-	-	28
Jednostki stowarzyszone	1 629	-	-	143
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	8	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	6 953	315	-	9
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	8 730	315	-	180

01.07.2012 - 31.12.2012			
Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostki zależne	3 305	280,00	-
Jednostki stowarzyszone	13 326	6 653,00	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	183	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	2 768	6 408	451
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	19 582	13 341	451

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2012	30.06.2012
Jednostki zależne	41	33
Jednostki stowarzyszone	676	778
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	14	-
Pozostałe podmioty powiązane	5 393	3 940
Razem należności od podmiotów powiązanych	6 124	4 751

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	(4)	(1)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	-	1
Wykorzystanie	4	-
Stan na koniec okresu	-	-

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2012	30.06.2012
Jednostki zależne	715	560
Jednostki stowarzyszone	4 814	5 753
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	13
Pozostałe podmioty powiązane	254	2 749
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	5 783	9 075

Udzielone gwarancje i poręczenia	31.12.2012	30.06.2012
Jednostki stowarzyszone	1 306 912	1 307 556
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	1 306 912	1 307 556

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa dotyczą głównie dostaw surowców do Jednostki Dominującej – gazu ziemnego i energii elektrycznej oraz sprzedaży energii elektrycznej niezbilansowanej i AdBlue®. Zakup gazu ziemnego od głównego dostawcy odbywa się w oparciu o zapisy umowy oraz zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Taryfę dla paliw gazowych. Głównym dostawcą gazu ziemnego dla Grupy jest Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. W okresie sprawozdawczym wartość brutto transakcji zakupu wyniosła ponad 675 816 tysięcy złotych (w analogicznym okresie roku poprzedniego 587 125 tysięcy złotych).

Zakup energii elektrycznej dokonywany jest na podstawie umów zawartych na warunkach rynkowych. Głównym dostawcą energii elektrycznej Grupy jest Grupa Kapitałowa PGE S.A. W okresie sprawozdawczym wartość brutto transakcji zakupu od Grupy Kapitałowej PGE S.A. wyniosła ponad 121 621 tysięcy złotych (w analogicznym okresie roku poprzedniego 89 080 tysięcy złotych).

Sprzedaż energii elektrycznej niezbilansowanej realizowana jest poprzez PGE S.A. w ramach podpisanej umowy. W okresie sprawozdawczym wartość brutto transakcji sprzedaży wyniosła 1 888 tysięcy złotych (w analogicznym okresie roku poprzedniego 2 736 tysięcy złotych).

Sprzedaż AdBlue® realizowana jest poprzez LOTOS PALIWA Sp. z o.o. Współpraca oparta jest na umowie dwuletniej na dostawy i dystrybucję tego produktu. Warunki współpracy nie odbiegają od rynkowych. W okresie sprawozdawczym wartość brutto transakcji sprzedaży wyniosła 408 tysięcy złotych (w analogicznym okresie roku poprzedniego 883 tysięcy złotych).

24. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

Sezonowość działalności Grupy występuje w obrocie nawozami i wynika z terminów stosowania nawozów w rolnictwie. Najwyższa konsumpcja tych produktów przypada, w przypadku nawozów azotowych na okres wiosennej aplikacji nawozów, tj. na okres od lutego do kwietnia, natomiast w przypadku nawozów fosforowych na okres od lutego do kwietnia oraz od lipca do września. Poza sezonem aplikacji, w celu zmniejszenia wpływu sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, Grupa zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne, umożliwiające regularne odbiory produktów nawozowych oraz prowadzi efektywną politykę cenową. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są przez Grupę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

Funkcjonujący w Jednostce Dominującej system produkcji jest w znacznym stopniu zintegrowany, co umożliwia, elastyczne zarządzanie asortymentem i wielkością wytwarzanej produkcji.

Sezonowość produkcji i handlu w Grupie neutralizowana jest również poprzez zwiększanie asortymentowe oferty handlowej.

W produktach chemicznych sezonowość nie jest odczuwalna.

W produktach energetycznych odczuwalna jest sezonowość sprzedaży energii cieplnej. Wielkość sprzedaży tego produktu w znacznej mierze uzależniona jest od warunków atmosferycznych. W okresie jesienno-zimowym jest ona około trzykrotnie wyższa niż w okresie wiosenno-letnim.

Okresowe przeprowadzanie remontów przyczynia się do występowania sezonowości w działalności podmiotów realizujących te prace, w tym spółki REMZAP Sp. z o.o. Największy popyt na usługi budowlano-montażowe przypada na okres marzec - wrzesień. Natomiast zdecydowanie najniższym okresem jest okres zimowy, w szczególności I kwartał roku kalendarzowego. W celu niwelowania wahań spółka zwiększa swoje zaangażowanie w realizację prac inwestycyjnych, których realizacja nie wykazuje zbyt dużych wahań.

25. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w/w zdarzenia w Grupie nie wystąpiły.

26. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej Uchwałą nr 23 w dniu 18 grudnia 2012 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2011/2012 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w łącznej kwocie 179 681 000,00 zł, tj. w wysokości 9,40 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 27 grudnia 2012 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 15 stycznia 2013 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

27. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyjaśnienie występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji a zmianami prezentowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 667	11 816
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(15 190)	-
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	(37)	-
Zmiana stanu należności w wyniku transakcji bezgotówkowych	(44 911)	(17 250)
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(57 471)	(5 434)

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Bilansowa zmiana zapasów	(49 125)	(1 259)
Zmiana stanu zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(49 125)	(1 259)

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Bilansowa zmiana rezerw	2 825	(8 968)
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 825	(8 968)

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	221 852	122 721
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	(179 600)	(69 743)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(205)	(9 195)
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	42 047	43 783

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(19 088)	(61 951)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	113	327
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(23 140)	39 429
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(3 524)	4 423
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	44 911	17 250
Podatek dochodowy zapłacony	(728)	(522)

Wyszczególnienie	31.12.2012	30.06.2012
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	473 191	511 391
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	489	(1 355)
Naliczone odsetki	(2 136)	(2 278)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	471 544	507 758

Zmiana stanu należności prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych obejmuje zmianę stanu ceny nabycia prawa wieczystego użytkowania gruntów w części przypadającej do rozliczenia w okresie powyżej 12 miesięcy, prezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w aktywach trwałych. Zasady ewidencji, wyceny, rozliczania i prezentacji nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntów przedstawione są w nocie 13.5.

W pozycjach „Pozostałe” działalności operacyjnej wykazano przepływy finansowe związane z nabyciem praw do emisji, natomiast w działalności inwestycyjnej wydatki związane z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa (szczegóły przedstawiono w nocie 18).

28. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

Dodatkowe informacje:

W okresie sprawozdawczym dokonano zmiany warunków spłaty wierzytelności przysługujących Jednostce Dominującej od Grupy Kapitałowej GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przejętych od Ciech S.A. oraz w związku z połączeniem „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie z GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. nastąpiło przejście przez GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. na podstawie art. 494 § 1 KSH praw i obowiązków wynikających z Porozumienia w sprawie spłaty wierzytelności od „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie. Spłata pożyczki w części dotyczącej GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. nastąpi do końca 2017 roku. W przypadku pożyczki przejętej od „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie, do dnia 31 grudnia 2013 roku zawieszono spłatę rat pożyczki oraz ustalono nowy harmonogram spłaty pożyczki. Ostateczna spłata pożyczki nastąpi do końca 2017 roku.

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

- 16 stycznia 2013 roku Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. nabyły 14 032 026 akcji Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. o wartości nominalnej 10,00 złotych każda, stanowiących 73,4% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 73,4% głosów na walnym zgromadzeniu. Akcje zostały nabyte w związku rozliczeniem oferty publicznej. Przed nabyciem akcji spółka ta posiadała 1 968 083 akcji Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. stanowiących 10,3% kapitału zakładowego i uprawniających do 10,3% głosów na walnym zgromadzeniu .
- 18 stycznia 2013 roku Komisja Europejska wydała decyzję o niezgłoszeniu sprzeciwu wobec zgłoszonej koncentracji w postaci przejęcia przez Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. kontroli nad spółką Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. i stwierdzeniu jej zgodności ze wspólnym rynkiem, co oznacza bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji.
- 24 stycznia 2013 roku utworzona została spółka celowa pod firmą SCF Natural Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach, z kapitałem zakładowym 15 001 tysięcy złotych. Na pokrycie objętych udziałów Jednostka Dominująca wniosła aport, szczegółowo opisany w nocie 18 oraz wkład pieniężny (wpłacono w dniu 4 lutego 2013 roku). Jednostka Dominująca objęła 99,99% udziałów.

- 25 stycznia 2013 roku podpisano Aneks do umowy poręczenia kredytu BBM Sp. z o.o., w wyniku którego kwota poręczenia (szczegółowo opisano w nocie 21) obniżona została do kwoty 1 730 tys. USD .
- 5 lutego 2013 roku Lubelski Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska w Lublinie wydał decyzję o zmniejszeniu do zera administracyjnej kary pieniężnej w wysokości ponad 831 tys. złotych wymierzoną Zakładom Azotowym „Puławy” S.A. Kara ta w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym objęta jest rezerwą.
- 18 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Katowicach XIV Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok w sprawie rozwiązania spółki D.W. „JAWOR” Sp. z o.o. z siedzibą w Ustroniu . Sąd orzekł o rozwiązaniu spółki. Wyrok został wydany w I instancji i nie jest prawomocny.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zdarzenia te wpłyną w przyszłości na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy.

- 12 lutego 2013 roku do GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. wpłynęło wezwanie do zapłaty na rzecz Ciech S.A. kwoty 18 864 tysięcy złotych tytułem naprawienia wyrządzonej Ciech S.A. szkody. Ciech S.A. nie poniósł żadnej szkody, która byłaby wyrządzona przez GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej roszczenie to, jest więc pozbawione jakichkolwiek podstaw prawnych lub faktycznych oraz całkowicie bezzasadne.

ŚRÓDROCZNA INFORMACJA FINANSOWA
ZAKŁADÓW AZOTOWYCH „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 roku

29. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	1 586 278	867 209	1 546 699	869 630
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	164 448	75 892	129 715	40 876
Przychody ze sprzedaży	1 750 726	943 101	1 676 414	910 506
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 283 510)	(676 793)	(1 105 431)	(607 491)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(161 430)	(79 585)	(126 442)	(38 218)
Koszt własny sprzedaży	(1 444 940)	(756 378)	(1 231 873)	(645 709)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	305 786	186 723	444 541	264 797
Koszty sprzedaży	(112 935)	(56 098)	(94 833)	(51 649)
Koszty ogólnego zarządu	(73 976)	(38 198)	(56 945)	(32 221)
Pozostałe przychody operacyjne	4 362	2 040	5 411	3 738
Pozostałe koszty operacyjne	(2 389)	(1 336)	(3 736)	(2 770)
Przychody i koszty finansowe netto	20 828	15 056	18 302	7 751
Zysk/(strata) brutto	141 676	108 187	312 740	189 646
Podatek dochodowy	(21 161)	(17 435)	(62 486)	(39 245)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	120 515	90 752	250 254	150 401
Działalność zaniechana				
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	(225)	(125)	(230)	(112)
Zysk/(strata) netto za okres	120 290	90 627	250 024	150 289
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	120 290	90 627	250 024	150 289
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:				
– podstawowy z zysku za okres	6,29	4,74	13,08	7,86
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	6,30	4,75	13,09	7,87
– rozwodniony z zysku za okres	6,29	4,74	13,08	7,86
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	6,30	4,75	13,09	7,87

30. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2012	30.06.2012
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 829 662	1 624 329
Rzeczowe aktywa trwałe	1 497 857	1 385 443
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-
Wartości niematerialne	34 377	34 295
Nieruchomości inwestycyjne	13 497	13 670
Udziały i akcje	191 201	190 885
Należności handlowe i pozostałe	81 918	36
Pozostałe inwestycje długoterminowe	10 812	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 338 169	1 403 270
Zapasy	317 110	304 866
Nabyte prawa do emisji	626	-
Należności handlowe i pozostałe	612 284	656 024
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 372	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	404 777	442 380
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
SUMA AKTYWÓW	3 167 831	3 027 599
PASYWA		
Kapitał własny	2 318 166	2 377 557
Kapitał zakładowy	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	237 650
Pozostałe kapitały	-	-
Zyski zatrzymane	1 889 366	1 948 757
Zobowiązania długoterminowe	132 882	130 405
Kredyty i pożyczki	3 826	2 248
Rezerwy	3 519	3 061
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64 220	63 719
Zobowiązania handlowe i pozostałe	11	10
Dotacje	23 413	24 684
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37 893	36 683
Zobowiązania krótkoterminowe	716 783	519 637
Kredyty i pożyczki	1 741	1 218
Zobowiązania handlowe i pozostałe	682 412	465 867
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	21 588
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Rezerwy	19 549	16 226
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 538	12 195
Dotacje	2 543	2 543
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Stan zobowiązań ogółem	849 665	650 042
SUMA PASYWÓW	3 167 831	3 027 599

31. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	141 451	312 510
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	52 119	49 247
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	(2 308)	(6 590)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(22)	108
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(108 870)	(59 137)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(12 244)	760
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	40 432	39 251
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	(1 271)	943
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	2 625	(9 962)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	5 862
Pozostałe	(626)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	111 286	332 992
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	20
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(165 340)	(115 587)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	59 000	-
Nabycie aktywów finansowych	(44 108)	(10 811)
Dywidendy i odsetki otrzymane	4 644	3 615
Splata udzielonych pożyczek	10 131	6 000
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	(10 812)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(146 485)	(116 763)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(862)	(424)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	(11)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone, w tym:	(257)	(108)
aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 119)	(543)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(36 318)	215 686
Różnice kursowe netto	(1 157)	2 481
Środki pieniężne na początek okresu	439 143	74 982
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	402 825	290 668
o ograniczonej możliwości dysponowania	5 058	6 670

32. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 423 157	1 851 957
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 423 157	1 851 957
Łączne całkowite dochody	-	-	-	250 024	250 024
Wypłata dywidendy	-	-	-	(69 961)	(69 961)
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	191 150	237 650	-	1 603 220	2 032 020
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 423 157	1 851 957
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 423 157	1 851 957
Łączne całkowite dochody	-	-	-	595 561	595 561
Wypłata dywidendy	-	-	-	(69 961)	(69 961)
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	191 150	237 650	-	1 948 757	2 377 557
Na dzień 1 lipca 2012 r.	191 150	237 650	-	1 948 757	2 377 557
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2012 r.	191 150	237 650	-	1 948 757	2 377 557
Łączne całkowite dochody	-	-	-	120 290	120 290
Wypłata dywidendy	-	-	-	(179 681)	(179 681)
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	191 150	237 650	-	1 889 366	2 318 166

Dodatkowe informacje i objaśnienia

33. Informacje ogólne

Niniejsza śródroczna informacja finansowa została sporządzona za okres sprawozdawczy obejmujący 6 miesięcy od 1 lipca 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz okres porównywalny od 1 lipca 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym (Rep nr 2600/92) z dnia 24 marca 1992 roku. Siedziba Spółki mieści się w Puławach, Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy – Krajowy Rejestr Sądowy, pod numerem KRS 0000011737. Spółce nadano numer statystyczny REGON 430528900 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 716-000-18-22.

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Według klasyfikacji GPW w Warszawie Spółka jest zakwalifikowana do sektora „przemysł chemiczny”.

34. Zatwierdzenie śródrocznej informacji finansowej

Niniejsza śródroczna informacja finansowa została zatwierdzona do publikacji przez Zarząd w dniu 30 stycznia 2013 roku.

35. Podstawa sporządzenia śródrocznej informacji finansowej

Informacja śródroczna została sporządzona przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia informacji śródrocznej nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

35.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsza informacja śródroczna została sporządzona zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

35.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą informacji śródrocznej jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

36. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym wprowadzono zmianę ujęcia wydatków remontowych w wyniku finansowym w okresach śródrocznych. Zmiana dotyczy skróconych skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy I i III kwartału. W wynik okresu odnoszone są koszty poniesione w danym okresie a nie odpis planowany.

Zmiany w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji elementów innych całkowitych dochodów oraz nazewnictwa sprawozdania z całkowitych dochodów oraz zasady ich wprowadzenia dały możliwość pozostania przy dotychczasowym nazewnictwie. W związku z tym Grupa utrzymała dotychczas stosowane nazewnictwo.

37. Zasady rachunkowości

Stosowana Polityka Rachunkowości szczegółowo przedstawiona została w nocie 13 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2012	30.06.2012
USD	3,0996	3,3885
EUR	4,0882	4,2613
GBP	5,0119	5,2896

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
EUR	4,1226	4,3130

38. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.10.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011	01.10.2011 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	(19 951)	(15 219)	(63 486)	(45 405)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(19 958)	(15 219)	(63 813)	(45 405)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	7	-	327	-
Odroczony podatek dochodowy	(1 210)	(2 216)	1 000	6 160
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 210)	(2 216)	1 000	6 160
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(21 161)	(17 435)	(62 486)	(39 245)

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	141 676	312 740
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(225)	(230)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	141 451	312 510
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(26 876)	(59 377)
Zysk/strata przed opodatkowaniem	141 451	312 510
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(2 482)	(2 983)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	26 002	23 245
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(2 126)	(41)
Ulgi podatkowe - dochód wolny od podatku	(48 820)	-
Przejściowe różnice, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(37)	(1 721)
Pozostałe	(2 616)	(2 136)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	111 372	328 874
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(21 161)	(62 486)
Efektywna stawka podatkowa	15%	20%

39. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.07.2012 - 31.12.2012	01.07.2011 - 31.12.2011
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	(477 031)	(479 583)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(22)	(33)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	72	28
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 096	948
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	(475 885)	(478 640)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(1 210)	(1 210)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(1 210)	(1 210)
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(553)	(315)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(124)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	440	26
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(237)	(289)
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	(24 857)	(24 150)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(890)	(1 794)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	546	798
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	74	4
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	(25 127)	(25 142)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(18 636)	(33 434)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(6 276)	(14 813)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 376	4 816
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 720	499
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(19 816)	(42 932)

40. Rezerwy

01.07.2012 - 31.12.2012	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	3 061	917	11 594	3 715	19 287
Utworzenie	-	169	10	9 413	9 592
Rozwiązanie	-	(2)	(350)	(598)	(950)
Wykorzystanie	-	(42)	205	(5 482)	(5 319)
Rozwinięcie dyskonta	458	-	-	-	458
Stan na koniec okresu	3 519	1 042	11 459	7 048	23 068

01.07.2011 - 31.12.2011	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	4 170	6 099	10 675	20 199	41 143
Utworzenie	21	32	-	3 396	3 449
Rozwiązanie	-	(1 078)	-	(297)	(1 375)
Wykorzystanie	-	(7)	-	(8 734)	(8 741)
Rozwinięcie dyskonta	70	-	-	-	70
Stan na koniec okresu	4 261	5 046	10 675	14 564	34 546

Struktura czasowa rezerw	31.12.2012	30.06.2012
część długoterminowa	3 519	3 061
część krótkoterminowa	19 549	16 226
Razem rezerwy	23 068	19 287

40.1. Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują:

- rezerwę na zobowiązania związane z rekultywacją i monitoringiem składowiska odpadów,
- rezerwę na zobowiązania związane z wycofaniem z używania wyrobów zawierających azbest,
- rezerwę na zobowiązania związane z opróżnieniem instalacji produkcyjnych i zagospodarowaniem usuniętych odpadów.

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto stopę inflacji w wysokości 2,5% oraz stopę dyskonta 5,5%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów przyjęto 25,5 letni okres dalszego użytkowania oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Obowiązek rekultywacji i monitorowania wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 19,5 letnim okresie ich wycofywania. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 25,5 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

40.2. Pozostałe rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Główne pozycje tych rezerw to koszty likwidacji bloków tlenowych oraz nagrody i dodatkowe świadczenie dla pracowników. Z uwagi na to, że mają one charakter krótkoterminowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

Paweł Jarczewski	Prezes Zarządu
Marian Rybak	Wiceprezes Zarządu
Marek Kapłucha	Członek Zarządu
Wojciech Kozak	Członek Zarządu
Zenon Pokojski	Członek Zarządu