

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 12 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 roku

SPIS TREŚCI

1.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	8
5.	Informacje ogólne	8
6.	Skład Zarządu Jednostki Dominującej	10
7.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	10
8.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
9.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
9.1.	Oświadczenie o zgodności	10
9.2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	10
9.3.	Zasady sporządzenia sprawozdania, zasady konsolidacji	11
10.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
11.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie obowiązujące Grupę	14
12.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	16
12.1.	Profesjonalny osąd	16
12.2.	Niepewność szacunków	17
13.	Zasady rachunkowości	17
13.1.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
13.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	18
13.3.	Koszty finansowania zewnętrznego	19
13.4.	Nieruchomości inwestycyjne	19
13.5.	Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	20
13.6.	Wartości niematerialne	20
13.7.	Prawa do emisji CO ₂	21
13.8.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	22
13.9.	Instrumenty finansowe	22
13.10.	Wbudowane instrumenty pochodne	25
13.11.	Zapasy	25
13.12.	Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności	26
13.13.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
13.14.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	28
13.15.	Kapitał własny	28
13.16.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	29
13.17.	Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe zobowiązania	29
13.18.	Rezerwy	30
13.19.	Świadczenia pracownicze	30
13.20.	Przychody	31
13.20.1.	Sprzedaż towarów i produktów	32
13.20.2.	Świadczenie usług	32
13.20.3.	Odsetki	32
13.20.4.	Dywidendy	32
13.20.5.	Przychody z tytułu wynajmu	33
13.20.6.	Dotacje	33
13.20.7.	Podatek dochodowy	33
13.20.8.	Zysk netto na akcję	34
14.	Efekt sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	34
15.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	38
16.	Przychody i koszty	42
16.1.	Przychody ze sprzedaży	42
16.2.	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	43
16.3.	Pozostałe przychody operacyjne	44
16.4.	Pozostałe koszty operacyjne	44
16.5.	Przychody i koszty finansowe netto	45
17.	Podatek dochodowy	45
18.	Należności handlowe i pozostałe	46
19.	Udziały i akcje	46
20.	Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	47

21.	Rezerwy	47
21.1.	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	48
21.2.	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	48
21.3.	Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	49
21.4.	Inne rezerwy	49
22.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	49
23.	Pochodne instrumenty finansowe	50
24.	Informacje o podmiotach powiązanych	51
25.	Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy	53
26.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	53
27.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	53
28.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	54
29.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje	55
30.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	57
31.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	58
32.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	59
33.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	60
	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	60
34.	Informacje ogólne	60
35.	Zatwierdzenie śródrocznej informacji finansowej	60
36.	Podstawa sporządzenia śródrocznej informacji finansowej	60
36.1.	Oświadczenie o zgodności	61
36.2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	61
37.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	61
38.	Zasady rachunkowości	61
39.	Podatek dochodowy	61
40.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	62
41.	Rezerwy	63
41.1.	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	63
41.2.	Pozostałe rezerwy	64

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	16.1	2 693 923	852 811	1 986 086	532 033
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16.1	188 397	34 821	75 498	30 789
Przychody ze sprzedaży		2 882 320	887 632	2 061 584	562 822
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	16.2	(2 064 711)	(640 947)	(1 732 123)	(416 205)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16.2	(173 425)	(28 555)	(66 691)	(24 109)
Koszt własny sprzedaży		(2 238 136)	(669 502)	(1 798 814)	(440 314)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		644 184	218 130	262 770	122 508
Koszty sprzedaży	16.2	(173 380)	(51 852)	(139 642)	(42 246)
Koszty ogólnego zarządu	16.2	(139 035)	(51 150)	(107 465)	(32 111)
Pozostałe przychody operacyjne	16.3	58 265	50 255	14 737	6 876
Pozostałe koszty operacyjne	16.4	(62 396)	(46 908)	(20 465)	(15 361)
Przychody i koszty finansowe netto	16.5	13 894	4 085	30 470	12 051
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		5 560	3 236	1 518	(632)
Zysk (strata) brutto		347 092	125 796	41 923	51 085
Podatek dochodowy	17	(57 346)	(12 635)	(10 194)	(9 740)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		289 746	113 161	31 729	41 345
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		(10 316)	(10 106)	(446)	(156)
Zysk (strata) netto za okres		279 430	103 055	31 283	41 189
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		279 430	103 055	31 283	41 189
Zysk (strata) netto przypadający na :					
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		279 430	103 055	31 283	41 189
udziałowcy nie posiadający kontroli		73	125	(536)	(52)
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję					
– podstawowy z zysku za okres		14,61	5,38	1,66	2,16
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		15,16	5,92	1,66	2,16
– rozwodniony z zysku za okres		14,61	5,38	1,66	2,16
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		15,16	5,92	1,66	2,16

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.06.2011	30.06.2010
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 500 425	1 233 000
Rzeczowe aktywa trwałe		1 367 833	1 141 070
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		41 680	-
Wartości niematerialne		53 145	38 328
Nieruchomości inwestycyjne		13 526	5 519
Udziały i akcje	19	23 617	18 295
Należności handlowe i pozostałe		358	29 682
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		266	106
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		998 499	821 896
Zapasy		366 144	292 958
Nabyte prawa do emisji		-	-
Należności handlowe i pozostałe	18	533 947	429 721
Należności z tytułu podatku dochodowego		4 825	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		93 548	99 095
Pochodne instrumenty finansowe	23	31	35
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4	-
SUMA AKTYWÓW		2 498 924	2 054 896
PASYWA			
Kapitał własny		1 927 197	1 654 553
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Pozostałe kapitały		-	-
Zyski zatrzymane		1 484 597	1 224 355
Udziały niekontrolujące		13 800	1 398
Zobowiązania długoterminowe		131 703	114 100
Kredyty i pożyczki		1 758	797
Pochodne instrumenty finansowe	23	104	338
Rezerwy	21	13 804	5 955
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		65 902	56 372
Zobowiązania handlowe i pozostałe		37	1 831
Dotacje		18 017	15 948
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		32 081	32 859
Zobowiązania krótkoterminowe		440 024	286 243
Kredyty i pożyczki		2 086	1 942
Zobowiązania handlowe i pozostałe		385 440	259 264
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 043	138
Pochodne instrumenty finansowe	23	153	229
Rezerwy	21	37 213	4 616
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		11 496	17 542
Dotacje		1 593	2 512
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		571 727	400 343
SUMA PASYWÓW		2 498 924	2 054 896

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	336 776	41 477
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(5 560)	(1 518)
Amortyzacja	85 965	68 315
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	5 166	(8 958)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	50 382	10 517
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(199 174)	(33 070)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(74 866)	(52 678)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	246 497	18 915
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	1 150	7 792
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	45 583	(11 587)
Podatek dochodowy zapłacony	(927)	(514)
Wycena instrumentów pochodnych	(306)	(33 154)
Pozostałe	8 186	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	498 872	5 537
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11	213
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(375 700)	(343 059)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	2 620	359 751
Nabycie aktywów finansowych	-	(67 000)
Dywidendy i odsetki otrzymane	367	6 372
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	(52)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(372 702)	(43 775)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 236)	(1 023)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	786	1 024
Spłata kredytów i pożyczek	(121 658)	(23)
Dywidendy wypłacone	(19 157)	(156 002)
Odsetki zapłacone, w tym :	(448)	(362)
aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Pozostałe	14 623	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(127 090)	(156 386)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(920)	(194 624)
Różnice kursowe netto	(4 627)	3 949
Środki pieniężne na początek okresu	94 364	288 988
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym :	93 444	94 364
o ograniczonej możliwości dysponowania	7 354	18 246

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	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 2009 r.	191 150	237 650	-	1 346 888	1 775 688	1 986	1 777 674
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2009 r.	191 150	237 650	-	1 346 888	1 775 688	1 986	1 777 674
łączne całkowite dochody	-	-	-	31 819	31 819	(536)	31 283
Zmiany w grupie	-	-	-	1 435	1 435	101	1 536
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(155 787)	(155 787)	(150)	(155 937)
Na dzień 30 czerwca 2010 r.	191 150	237 650	-	1 224 355	1 653 155	1 398	1 654 553
Na dzień 1 lipca 2010 r.	191 150	237 650	-	1 224 355	1 653 155	1 398	1 654 553
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2010 r.	191 150	237 650	-	1 224 355	1 653 155	1 398	1 654 553
łączne całkowite dochody	-	-	-	279 357	279 357	73	279 430
Zmiany w grupie	-	-	-	-	-	12 576	12 576
Wypłata dywidendy	-	-	-	(19 115)	(19 115)	(247)	(19 362)
Na dzień 30 czerwca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 484 597	1 913 397	13 800	1 927 197

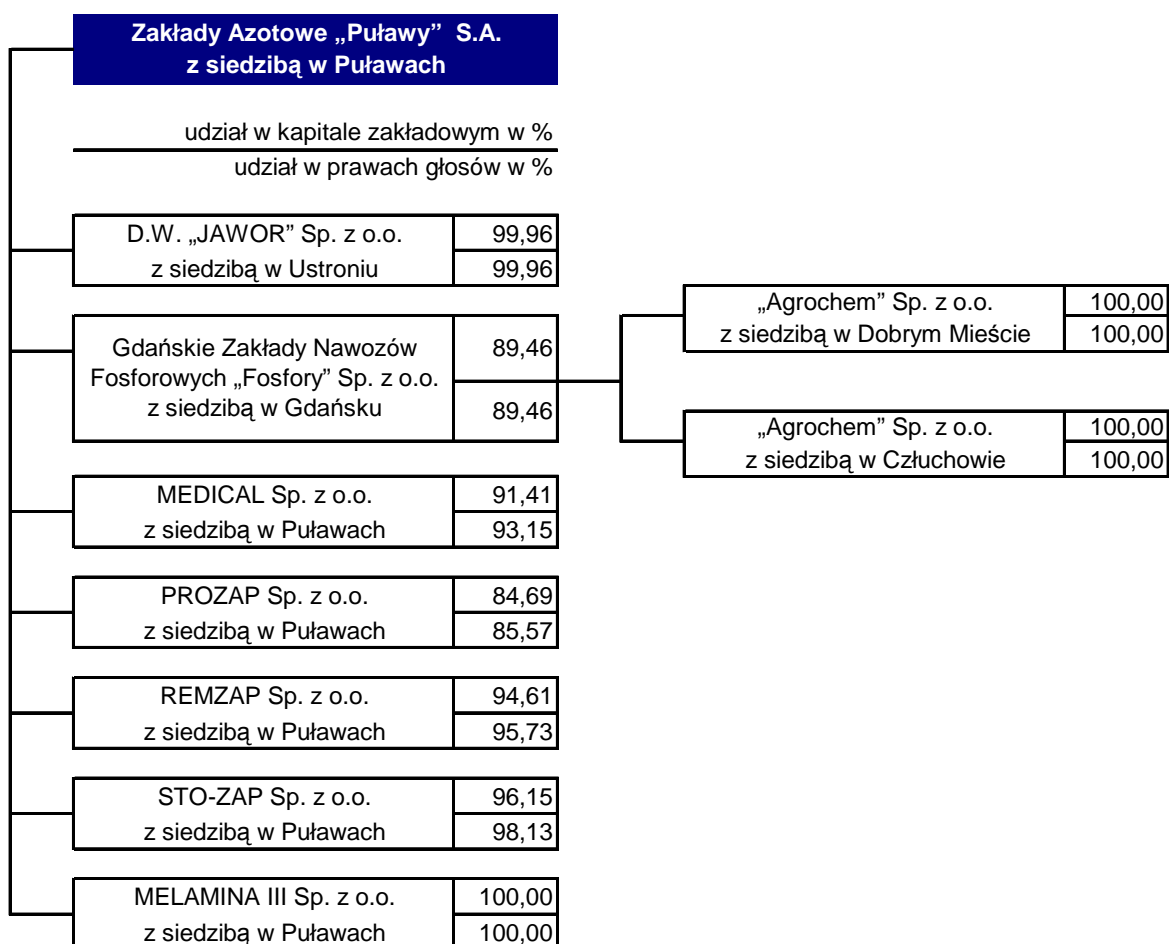
Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej „Grupa”) zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 12 miesięcy od 1 lipca 2010 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz okres porównywalny od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 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 kwietnia 2011 roku Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nabyły większościowy pakiet udziałów w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przez co przejęły kontrolę nad Grupą Kapitałową GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. Grupę Kapitałową GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. stanowią GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. jako jednostka dominująca oraz spółki zależne : „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście i „Agrochem” Sp. z o.o. z siedzibą w Człuchowie.

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

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. udział w kapitale zakładowym 50,00%;
- CTL „KOLZAP” Sp. z o.o. udział w kapitale zakładowym 49,00%;

- NAVITRANS Sp. z o.o. udział w kapitale zakładowym 26,45%;
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. udział w kapitale zakładowym 25,00%.

Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poprzez spółkę stowarzyszoną BBM Sp. z o.o. (50,00% udziałów w kapitale zakładowym), posiadają dodatkowo (pośrednio) 13,22% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki NAVITRANS Sp. z o.o.

Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. poprzez spółki zależne PROZAP Sp. z o.o., REMZAP Sp. z o.o., STO-ZAP Sp. z o.o. posiadają dodatkowo (pośrednio) 1,46 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników i 1,44% udziałów w kapitale zakładowym Spółki MEDICAL Sp. z o.o.

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.

Czas trwania działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

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: GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.) oraz następujące spółki zależne: 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.).

Grupę Kapitałową GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie produkcji nawozów sztucznych i związków fosforowych, świadczenie usług przeładunkowych i magazynowania 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 udziały w spółki: „Bałtycka Baza Masowa” Sp. z o.o. (dalej: BBM Sp. z o.o.) oraz CTL „Kolzap” Sp. z o.o. (dalej: Kolzap 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.

6. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 25 października 2011 roku wchodził:

- | | |
|--------------------|--------------------|
| • Paweł Jarczewski | Prezes Zarządu |
| • Marian Rybak | Wiceprezes Zarządu |
| • Marek Kapłucha | Członek Zarządu |
| • Andrzej Kopeć | 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 25 października 2011 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, w dniu 16 grudnia 2010r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej powołało nową Radę Nadzorczą na kolejną wspólną kadencję, która ukonstytuowała się w dniu 27 grudnia 2010r.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 25 października 2011 roku.

9. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

9.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

9.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

9.3. Zasady sporządzenia sprawozdania, zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego 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.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

Śródroczne sprawozdanie skonsolidowane na dzień 30 czerwca 2011 roku sporządzone na ten dzień nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Jednostkowe sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej sporządzone na ten dzień podlegało badaniu przez biegłego rewidenta natomiast śródroczne sprawozdania jednostkowe podmiotów zależnych objętych konsolidacją na dzień 30 czerwca 2011 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone dla Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych „Puławy” począwszy od bieżącego roku obrotowego, ze względu na to, że spółki te dotychczas nie były materialne z punktu widzenia Jednostki Dominującej, na podstawie pkt. 29-30 „Założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych” MSSF oraz MSR 8, punkt 8, gdzie Jednostka Dominująca nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, opierając się na zasadzie istotności, tj. dane podmiotów powiązanych nie były istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Jednostki Dominującej. Ze względu na zwiększenia się materialności wartości transakcji wzajemnych, sumy aktywów i pasywów oraz wyniku spółek Prozap Sp. z o.o. i Remzap Sp. z o.o. oraz BBM Sp. z o.o. i Kolzap Sp. z o.o., Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od roku obrotowego trwającego od 01 lipca 2010 roku do 30 czerwca 2011 roku.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8, pkt 8, który zezwala na odstępnie 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, działalności rozrywkowej	zależna bezpośrednio	99,96	99,96
MEDICAL Sp. z o.o.	Puławy	Ochrona zdrowia ludzkiego	zależna bezpośrednio	92,85	93,15
MELAMINA III Sp. z o.o.	Puławy	Produkcja chemikaliów nieorganicznych, wytwarzanie, dystrybucja i handel energią elektryczną, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzątnięcie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,13
NAVITRANS Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi żeglugowe, spedycyjne, handel	stowarzyszona bezpośrednio i pośrednio	26,45	26,45
Zamknięta Spółka Akcyjna TECHNOCHEMSERVICE	Moskwa	Handel	stowarzyszona bezpośrednio	25,00	25,00
Len S.A. w likwidacji	Kamienna Góra	Produkcja tkanin	pozostałe	0,01	0,00
Zakłady Tworzyw Sztucznych Pronit S.A. w upadłości	Pionki	Produkcja tworzyw sztucznych	pozostałe	0,37	0,37

Wielkości uzasadniające wyłączenie Spółek z konsolidacji:

	D.W.JAWOR Sp. z o.o.	MEDICAL Sp. z o.o.	MELAMINA III Sp. z o.o.	STO-ZAP Sp. z o.o.	NAVITRANS Sp. z o.o.	Zamknięta Spółka Akcyjna TECHNOCHEMSERVICE	Razem
Suma bilansowa na dzień 30.06.2011 r.	3 648	3 118	127	2 950	1 062	b.d.	10 905
Udział w sumie bilansowej skonsolidowanej (w %)	0,15%	0,13%	0,01%	0,12%	0,04%	0,00%	0,46%
Aktywa netto na dzień 30.06.2011 r.	3 519	2 266	113	2 060	544	b.d.	8 502
Przychody za okres 01.07.2010-30.06.2011	1 892	5 765	-	8 582	6 392	b.d.	22 631
Udział w przychodach skonsolidowanych (w %)	0,07%	0,20%	0,00%	0,30%	0,23%	0,00%	0,80%
Wynik finansowy za okres 01.07.2010-30.06.2011	(99)	259	(30)	81	234	b.d.	445
Udział w wyniku finansowym Jednostki Dominującej (w %)	-0,04%	0,11%	-0,01%	0,04%	0,10%	0,00%	0,20%

Udziały jednostek 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.

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 sprawozdaniach finansowych 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 poczynszy 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 sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus 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. Jakąkolwiek 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W dniu 27 kwietnia 2011 roku, w związku ze spełnieniem warunków zawieszających określonych w warunkowej umowie sprzedaży udziałów, Jednostka Dominująca nabyła od Ciech S.A. 51 855 udziałów w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. co stanowi 89,46 % udziałów. W wyniku nabycia udziałów Grupa Kapitałowa GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. weszła w skład Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.

W związku przejęciem kontroli nad GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. dokonano, zgodnie z uregulowaniami MSSF 3, w sposób prowizoryczny, rozliczenia ceny nabycia i ustalono nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto nad ceną nabycia (zysk z okazynego nabycia) w wysokości 48 464 tys. zł. Ostateczne rozliczenie może się różnić od zaprezentowanego poniżej. Zysk z okazynego nabycia został ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjných.

Aktywa i zobowiązania na dzień nabycia (27 kwiecień 2011 rok)

	<i>przed rozliczeniem</i>	<i>po rozliczeniu</i>
Aktywa trwałe	107 800 tys. zł	221 289 tys. zł
Aktywa obrotowe	162 595 tys. zł	136 434 tys. zł
Zobowiązania	172 964 tys. zł	189 943 tys. zł
Aktywa netto	97 431 tys. zł	167 780 tys. zł

Rozliczenie transakcji nabycia udziałów w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. (27 kwiecień 2011 rok)

Wartość godziwa aktywów netto	167 780 tys. zł
Wartość godziwa udziałów niekontrolujących w aktywach netto	12 576 tys. zł
Cena nabycia	106 740 tys. zł
Zysk z okazynego nabycia	48 464 tys. zł

Przy wyliczeniu wartości udziałów niekontrolujących przyjęto metodę wyceny udziałów w wartości godziwej. Za wyznacznik ustalenia wartości godziwej udziałów niekontrolujących została przyjęta cena nabycia udziałów zaoferowana udziałowcowi niekontrolującemu, posiadającemu 8,97 % udziałów. Oferta ta została przyjęta.

10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze sporządzała skonsolidowane sprawozdania finansowe. Szczegóły dotyczące korekt i zmian w stosunku do opublikowanego jednostkowego sprawozdania finansowego za analogiczny okres roku ubiegłego zostały przedstawione w notce 14.

11. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie obowiązujące Grupę

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

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”

Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i po tej dacie. Wprowadzone do standardu zmiany dotyczą transakcji w formie akcji w ramach grupy, rozliczanych w środkach pieniężnych. Zmiany określają sposób księgowego ujęcia grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w pieniądzu, w sprawozdaniach tych jednostek. Standard ten nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy. W Grupie nie występują płatności w formie akcji własnych.

KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”

Interpretacja ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i po tej dacie. Interpretacja określa warunki w jakich jest ona kwalifikowana do zakresu MSR 11 „Umowy o usługi budowlane” bądź MSR 18 „Przychody”. Ponadto wskazuje kiedy należy ujmować przychód z budowy nieruchomości. Standard ten nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy. Grupa nie buduje nieruchomości w celu ich sprzedaży.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 porusza kwestie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 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 sprawozdanie finansowe.

KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

KIMSF 19 objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych dla wierzyciela przez dłużnika (tzw. „zamiana długu na kapitał”). Interpretacja ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2010 roku i po tej dacie. Interpretacja ta nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie wyemitowała instrumentów kapitałowych w celu zaspokojenia zobowiązań finansowych.

Zmiana KIMSF 14 – MSR 19 – limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności

Zmiana ta usuwa niezamierzone skutki KIMSF 14 dotyczące dobrowolnych wpłat na cele emerytalne w sytuacji, gdy istnieją wymogi minimalnego finansowania. Zmiana ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2011 roku i po tej dacie. Zmiana interpretacji nie dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Grupa nie posiada programu określonych świadczeń z minimalnymi wymogami finansowania.

Zmiana do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”

Zmiana będzie miała zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2011 roku i po tej dacie. Zmiana usunęła wymóg ujawniania przez powiązane z państwem jednostki szczegółowych informacji na temat wszystkich transakcji z państwem oraz innymi jednostkami powiązanymi z państwem. Doprecyzowała również i uprościła definicję podmiotu powiązanego. Zmiana ta nie ma wpływu na bieżące sprawozdanie finansowe Grupy. Zmiana będzie miała zastosowanie do sprawozdań Grupy począwszy od roku obrotowego 2011/2012. W momencie zastosowania standard ograniczy poziom wymaganych ujawnień dotyczących podmiotów powiązanych kontrolowanych przez rząd.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” Klasyfikacja emisji praw poboru

Zmiany będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lutego 2010 roku i po tej dacie. Zmiany określają ujmowanie i klasyfikację do instrumentów finansowych praw poboru. Zmiana standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie emitowała takich instrumentów w przeszłości.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” Przyszła realizacja składnika aktywów

Zmiany dotyczą podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych wg modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 – sposobem realizacji wartości bilansowej będzie wyłącznie sprzedaż. Zmiana będzie miała zastosowanie do okresów rozpoczynających się 01 stycznia 2012 roku i po tej dacie. Powyższa zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych wycenianych wg modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” Przeniesienie aktywów finansowych

Zmiana wprowadza wymóg ujawniania informacji w zakresie związku między przeniesionym aktywem finansowym a związanym z nim zobowiązaniem finansowym, charakterem i ryzykami z nim związanymi oraz stopniem utrzymywanego zaangażowania. Zmiana będzie miała zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 01 lipca 2011 roku. Grupa oczekuje, że zmiana ta nie będzie miała znaczącego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ze względu na specyfikę prowadzonej działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

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 2013 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 miało 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. Grupa nie jest stroną żadnych wspólnych porozumień.

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 2013 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, MSR 27, MSR 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 poziom szczegółowości wymaganych ujawnień.

Zmiana 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.

Zmiana 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 2011 roku i po tej dacie. Grupa oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiana 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 2011 roku i po tej dacie. Grupa oczekuje, że początkowe ujęcie standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostka Dominująca analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania wyżej wymienionych standardów i interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe, jednak ocenia, że zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na 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 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 dokonana na dzień 30 czerwca 2011 roku dotyczy głównie odpisów aktualizujących, rezerw oraz zobowiązań 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 jednostek objętych sprawozdaniem 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 30 czerwca 2011 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.

Główne szacunki dotyczą:

	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 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 szacunkowe koszty demontażu.

13. Zasady rachunkowości

Niniejsze 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.

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	30.06.2011	30.06.2010
USD	2,7517	3,3946
EUR	3,9866	4,1458
GBP	4,4102	5,0947
JPY (100)	3,4237	3,8297

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
EUR	3,9859	4,0836

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. 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	33 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	12 lat
Środki transportu	8 lat
Pozostałe	10 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 ujemnie się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w ciężar tej kategorii działalności, w której są wykorzystywane.

Jeżeli przy sporządzaniu 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 są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze 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 sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w 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 używania.

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 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 sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w 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. Przeciętny dalszy okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnych wynosi około 38 lat.

13.5. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w 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. 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 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 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 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 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 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:

	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 sprawozdania z sytuacji finansowej są ustalane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w 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 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 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 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 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 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 nabyte lub wyprodukowane na własne potrzeby - zużywające się jednorazowo,
- materiały nabyte lub wyprodukowane na własne potrzeby - zużywające się stopniowo,
- towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym,
- towary nabyte w celu odsprzedaży przeznaczone do uszlachetnienia i pakowania,
- produkty /wyroby i usługi/ wytworzone lub przetworzone, zdolne 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 zmniejsza aktywów firmy, w szczególności: narzędzia i przyrządy, katalizatory, opakowania wypożyczane (butle, kontenery), modele.

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

Materiały	Cena nabycia ustalona metodą średniej ważonej, w jednostkach zależnych konsolidowanych metodą pełną wycena rozchodu następuję 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.

**/Ze względu na charakterystykę i przeznaczenie produkcji w jednostkach zależnych konsolidowanych metodą pełną, krótki cykl obrotu kluczowych zapasów, brak znaczących wahań w cenach produktów oraz niewspółmiernie wysoki koszt, który byłby niezbędny do prowadzenia ewidencji zapasów w wysokości średniej ważonej na potrzeby konsolidacji oraz niematerialność ewentualnych zmian w wartości wycena 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 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

upřednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w 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 lokaty krótkoterminowe wykazane w 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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, skorygowanych o naliczone na dzień bilansowy odsetki oraz różnice kursowe z wyceny środków dewizowych.

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 uprawdopodobniona.

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 bilansowej, z której był upřednio 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 zostałaby 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 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze 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 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 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, i 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 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 podmiotach Grupy ciąży zwyczajowy obowiązek tworzenia odpisu na ZFŚS na rzecz obecnych i przyszłych emerytów i rencistów. Jednakże Zarząd Jednostki Dominującej w odniesieniu do Jednostki Dominującej podjął decyzję o niedokonywaniu na rok 2010 i lata następne dodatkowego odpisu na ZFŚS z tego tytułu.

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 stopy 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, Grupa ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto 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.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują kryteria określone w MSR 18 „Przychody”.

Przychody ze sprzedaży są korygowane również 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 (roboty budowlano-montażowe) 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 budowlano-montażową, przychody i koszty związane z umową ujmują się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Przewidywaną stratę z budowy niezwłocznie ujmują 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 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. 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 odroczony 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 za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

14. Efekt sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jak wskazano w pkt 9 „Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego” na podstawie pkt 29-30 „Założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych” ze względu na zwiększenia się materialności dotyczących wartości transakcji wzajemnych, sumy aktywów oraz pasywów Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od bieżącego roku obrotowego.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto spółki zależne Remzap Sp. z o.o. i Prozap Sp. z o.o. oraz Grupę Kapitałową GZNF „Fosfory” Sp. z o.o., które zgodnie z MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” podlegają konsolidacji metodą pełną oraz spółki stowarzyszone Kolzap Sp. z o.o. oraz BBM Sp. z o.o., które zgodnie z MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” wycenione zostały w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

Korekty, które w związku z tym, musiała wprowadzić Jednostka Dominująca w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zostały zaprezentowane poniżej.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.07.2009 - 30.06.2010	Opublikowane jednostkowe sprawozdanie Jednostki Dominującej	Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej	Zmiany wynikające z konsolidacji
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	1 980 481	1 986 086	5 605
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 422	75 498	76
Przychody ze sprzedaży	2 055 903	2 061 584	5 681
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 730 110)	(1 732 123)	(2 013)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(66 616)	(66 691)	(75)
Koszt własny sprzedaży	(1 796 726)	(1 798 814)	(2 088)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	259 177	262 770	3 593
Koszty sprzedaży	(139 642)	(139 642)	-
Koszty ogólnego zarządu	(98 976)	(107 465)	(8 489)
Pozostałe przychody operacyjne	14 384	14 737	353
Pozostałe koszty operacyjne	(19 760)	(20 465)	(705)
Przychody i koszty finansowe netto	31 755	30 470	(1 285)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	1 518	1 518
Zysk (strata) brutto	46 938	41 923	(5 015)
Podatek dochodowy	(10 872)	(10 194)	678
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	36 066	31 729	(4 337)
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	(531)	(446)	85
Zysk (strata) netto za okres	35 535	31 283	(4 252)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	35 535	31 283	(4 252)
Zysk (strata) netto przypadający na :			
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	35 535	31 819	(3 716)
udziałowcy nie posiadający kontroli	-	(536)	(536)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg stanu na 30.06.2010 r.	Opublikowane jednostkowe sprawozdanie Jednostki Dominującej	Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej	Zmiany wynikające z konsolidacji
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 226 242	1 233 000	6 758
Rzeczowe aktywa trwałe	1 136 050	1 141 070	5 020
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	-
Wartości niematerialne	38 061	38 328	267
Nieruchomości inwestycyjne	5 519	5 519	-
Udziały i akcje	16 930	18 295	1 365
Należności handlowe i pozostałe	29 682	29 682	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	106	106
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	813 219	821 896	8 677
Zapasy	290 998	292 958	1 960
Nabyte prawa do emisji	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	427 233	429 721	2 488
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	87	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	94 953	99 095	4 142
Pochodne instrumenty finansowe	35	35	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	2 039 461	2 054 896	15 435
PASYWA			
Kapitał własny	1 645 004	1 654 553	9 549
Kapitał zakładowy	191 150	191 150	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	237 650	-
Pozostałe kapitały	-	-	-
Zyski zatrzymane	1 216 204	1 224 355	8 151
Udziały niekontrolujące	-	1 398	1 398
Zobowiązania długoterminowe	110 660	114 100	3 440
Kredyty i pożyczki	300	797	497
Pochodne instrumenty finansowe	-	338	338
Rezerwy	5 908	5 955	47
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	52 433	56 372	3 939
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 831	1 831	-
Dotacje	15 948	15 948	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 240	32 859	(1 381)
Zobowiązania krótkoterminowe	283 797	286 243	2 446
Kredyty i pożyczki	437	1 942	1 505
Zobowiązania handlowe i pozostałe	261 765	259 264	(2 501)
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	138	138
Pochodne instrumenty finansowe	13	229	216
Rezerwy	2 878	4 616	1 738
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 192	17 542	1 350
Dotacje	2 512	2 512	-
Zobowiązania bezpośrednie związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Stan zobowiązań ogółem	394 457	400 343	5 886
SUMA PASYWÓW	2 039 461	2 054 896	15 435

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.07.2009 - 30.06.2010	Opublikowane jednostkowe sprawozdanie Jednostki Dominującej	Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej	Zmiany wynikające z konsolidacji
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto	46 492	41 477	(5 015)
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	(1 518)	(1 518)
Amortyzacja	66 983	68 315	1 332
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	(9 916)	(8 958)	958
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	10 170	10 517	347
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(33 424)	(33 070)	354
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(56 296)	(52 678)	3 618
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	23 912	18 915	(4 997)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	7 792	7 792	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	(11 951)	(11 587)	364
Podatek dochodowy zapłacony	-	(514)	(514)
Wycena instrumentów pochodnych	(33 115)	(33 154)	(39)
Pozostałe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 647	5 537	(5 110)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	213	213	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(344 689)	(343 059)	1 630
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	359 751	359 751	-
Nabycie aktywów finansowych	(67 000)	(67 000)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	6 983	6 372	(611)
Spłata udzielonych pożyczek	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-
Pozostałe	-	(52)	(52)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 742)	(43 775)	967
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(477)	(1 023)	(546)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	1 024	1 024
Spłata kredytów i pożyczek	(23)	(23)	-
Dywidendy wypłacone	(155 787)	(156 002)	(215)
Odsetki zapłacone, w tym :	(118)	(362)	(244)
aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(156 405)	(156 386)	19
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(190 500)	(194 624)	(4 124)
Różnice kursowe netto	4 060	3 949	(111)
Środki pieniężne na początek okresu	280 793	288 988	8 195
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym :	90 293	94 364	4 071
o ograniczonej możliwości dysponowania	18 117	18 246	129

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	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
Opublikowane jednostkowe sprawozdanie Jednostki Dominującej							
Na dzień 1 lipca 2009 r.	191 150	237 650	-	1 336 456			1 765 256
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2009 r.	191 150	237 650	-	1 336 456			1 765 256
Łączne całkowite dochody	-	-	-	35 535	-	-	35 535
Wypłata dywidendy	-	-	-	(155 787)	-	-	(155 787)
Na dzień 30 czerwca 2010 r.	191 150	237 650	-	1 216 204			1 645 004
Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej							
Na dzień 1 lipca 2009 r.	191 150	237 650	-	1 346 888	1 775 688	1 986	1 777 674
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2009 r.	191 150	237 650	-	1 346 888	1 775 688	1 986	1 777 674
Łączne całkowite dochody	-	-	-	31 819	31 819	(536)	31 283
Zmiany w grupie (połączenie z Elzap)	-	-	-	1 435	1 435	101	1 536
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Wypłata dywidendy	-	-	-	(155 787)	(155 787)	(150)	(155 937)
Na dzień 30 czerwca 2010 r.	191 150	237 650	-	1 224 355	1 653 155	1 398	1 654 553
Zmiany wynikające z konsolidacji							
Na dzień 1 lipca 2009 r.	-	-	-	10 432	10 432	1 986	12 418
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2009 r.	-	-	-	10 432	10 432	1 986	12 418
Łączne całkowite dochody	-	-	-	(3 716)	(3 716)	(536)	(4 252)
Zmiany w grupie (połączenie z Elzap)	-	-	-	1 435	1 435	101	1 536
Umorzenie udziałów	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(150)	(150)
Na dzień 30 czerwca 2010 r.	-	-	-	8 151	8 151	1 398	9 549

15. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku, której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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 przejściem kontroli nad Grupą Kapitałową Gdańskich Zakładów Nawozów Fosforowych „Fosfory” Sp. z o.o. i objęciem jej konsolidacją asortyment produktów poszczególnych segmentów został rozszerzony o produkty wytwarzane przez tę grupę.

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: saletra amonowa, RSM®, mocznik, siarczan amonu, nawozy fosforowe, mieszanki nawozowe oraz mączka fosforytowa.

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: melamina, kaprolaktam, AdBlue®, roztwory mocznika, nadtlenek wodoru, kwas siarkowy i wodorosiarczyn sodu.

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.

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. Przepływy między segmentami obejmują wszystkie półfabrykaty i media podlegające wymianie wewnętrznej po cenie/koszcie rynkowym lub po technicznym koszcie wytworzenia (TKW).

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres sprawozdawczy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2011 roku i 30 czerwca 2010 roku.

Zmiana prezentacji wyników

Zakres sprzedaży zewnętrznej półfabrykatów/wyrobów gotowych Segmentu Agro poszerzono o tlen niskociśnieniowy, wodór, dwutlenek węgla, powietrze pomiarowe i surowe oraz suchy lód.

Ponadto nowe zasady ustalania wyniku segmentów umożliwiły przyporządkowanie zasadniczej części „nieprzypisanych [do TKW produktów] kosztów własnych sprzedaży” - tj. jednostek redukcji emisji (ERU), podatku akcyzowego oraz kosztów niewykorzystanych zdolności produkcyjnych - do właściwych segmentów. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej nowe zasady rozliczania wyników segmentów operacyjnych w sposób bardziej przejrzysty obrazują efektywność operacyjną każdego z wyodrębnionych segmentów.

W związku z prezentowaniem od dnia 1 lipca 2010 roku sprawozdań Grupy Kapitałowej Zakładów Azotowych „Puławy” S.A., w układzie skonsolidowanym do segmentu Działalność Pozostała zakwalifikowano działalność spółek REMZAP Sp. z o.o. i PROZAP Sp. z o.o.

01.07.2010 - 30.06.2011	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 575 387	1 188 734	80 945	77 507	2 922 573	-	2 922 573
Sprzedaż nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	(40 253)
Obroty wewnętrzne między segmentami	557 377	484 461	1 435 007	56 211	2 533 056	(2 533 056)	-
Przychody segmentu ogółem	2 132 764	1 673 195	1 515 952	133 718	5 455 629	(2 533 056)	2 882 320
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 116 282)	(971 630)	(77 052)	(75 610)	(2 240 574)	-	(2 240 574)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	2 438
Obroty wewnętrzne między segmentami	(583 299)	(516 347)	(1 376 984)	(56 426)	(2 533 056)	2 533 056	-
Koszty segmentu ogółem	(1 699 581)	(1 487 977)	(1 454 036)	(132 036)	(4 773 630)	2 533 056	(2 238 136)
Koszty sprzedaży	(132 445)	(41 167)	(3)	(68)	(173 683)	-	(173 683)
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	303
Zysk (strata) segmentu	300 738	144 051	61 913	1 614	508 316	-	470 804
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(139 035)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-	-	-	-	-	-	(4 131)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	13 894
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	5 560
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	347 092
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(57 346)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	289 746
Zysk(strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	(10 316)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	279 430
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	485 550	766 422	172 069	49 703	1 473 744	-	1 473 744
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 025 180
Aktywa ogółem	485 550	766 422	172 069	49 703	1 473 744	-	2 498 924
Zobowiązania segmentu	34 073	13 056	120 436	144 804	312 369	-	312 369
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	259 358
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	1 927 197
Zobowiązania i kapitały ogółem	34 073	13 056	120 436	144 804	312 369	-	2 498 924
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	73 092	138 002	85 159	10 005	306 258	-	306 258
Amortyzacja ogółem	29 451	36 246	10 292	9 976	85 965	-	85 965

01.07.2009 - 30.06.2010	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 060 944	944 825	36 489	12 521	2 054 779	-	2 054 779
Sprzedaż nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	6 805
Obroty wewnętrzne między segmentami	621 276	336 316	1 338 238	51 999	2 347 829	(2 347 829)	-
Przychody segmentu ogółem	1 682 220	1 281 141	1 374 727	64 520	4 402 608	(2 347 829)	2 061 584
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(846 055)	(900 241)	(34 570)	(10 888)	(1 791 754)	-	(1 791 754)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(7 060)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(646 465)	(392 280)	(1 257 038)	(52 046)	(2 347 829)	2 347 829	-
Koszty segmentu ogółem	(1 492 520)	(1 292 521)	(1 291 608)	(62 934)	(4 139 583)	2 347 829	(1 798 814)
Koszty sprzedaży	(101 251)	(38 784)	(72)	(26)	(140 133)	-	(140 133)
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	491
Zysk (strata) segmentu	88 449	(50 164)	83 047	1 560	122 892	-	123 128
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(107 465)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-	-	-	-	-	-	(5 728)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	30 470
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	1 518
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	41 923
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(10 194)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	31 729
Zysk(strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	(446)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	31 283
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	259 666	558 901	136 073	101 521	1 056 161	-	1 056 161
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	998 735
Aktywa ogółem	259 666	558 901	136 073	101 521	1 056 161	-	2 054 896
Zobowiązania segmentu	-	8 195	83 829	-	92 024	-	92 024
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	308 319
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	1 654 553
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	8 195	83 829	-	92 024	-	2 054 896
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	69 018	181 444	87 965	12 183	350 610	-	350 610
Amortyzacja ogółem	22 854	27 691	9 585	8 185	68 315	-	68 315

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

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Polska	1 517 571	1 101 582
Zagranica, w tym :	1 364 749	960 002
Niemcy	154 403	102 856
Tajwan	180 592	119 827
Chiny	253 728	248 387
Indonezja	48 435	-
Słowacja	62 823	39 535
Brazylia	34 842	27 325
Czechy	44 109	31 882
Francja	156 315	45 292
Wielka Brytania	169 921	53 500
Hiszpania	23 975	22 463
Szwecja	36 062	25 794
Inne kraje	199 544	243 141
Razem	2 882 320	2 061 584

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.

16. Przychody i koszty

16.1. Przychody ze sprzedaży

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży produktów				
Przychody ze sprzedaży	2 747 779	866 816	1 984 827	517 132
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	(52 412)	(16 056)	(24 254)	3 009
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług naliczone	(5 679)	1 454	6 146	7 775
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	21 163	6 283	43 977	5 464
(Straty) z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(254)	1	(18 772)	(7 793)
Podatek akcyzowy	(3 040)	(917)	(161)	(37)
Bonusy od obrotu	(13 634)	(4 770)	(5 677)	6 483
Razem przychody ze sprzedaży produktów	2 693 923	852 811	1 986 086	532 033
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów				
Przychody ze sprzedaży	191 230	34 941	75 655	30 727
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	(2 784)	(94)	(199)	(59)
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług z wyceny	(44)	(22)	42	121
Bonusy od obrotu	(5)	(4)	-	-
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	188 397	34 821	75 498	30 789

16.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(85 600)	(18 807)	(68 171)	(13 699)
Koszty świadczeń pracowniczych	(282 920)	(83 525)	(268 271)	(64 137)
Zużycie materiałów i energii	(1 764 457)	(528 619)	(1 440 444)	(369 293)
Usługi obce, w tym:	(273 104)	(84 192)	(219 526)	(64 113)
- związane z ochroną środowiska	(1 219)	(160)	(2 015)	(660)
Podatki i opłaty	(73 571)	(22 568)	(66 701)	(19 502)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 943)	(4 420)	(4 627)	(3 977)
Pozostałe koszty, w tym :	(4 166)	(2 078)	(4 917)	(1 779)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	(134)	(41)	(151)	28
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	35	7	68	(46)
- odpisy aktualizujące wartość należności	(772)	(254)	(1 311)	(219)
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	998	466	2 159	293
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	7 183	2 518	2 611	388
- inne koszty działalności operacyjnej	(11 476)	(4 774)	(8 293)	(2 223)
Razem koszty rodzajowe	(2 489 761)	(744 209)	(2 072 657)	(536 500)
	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	30 094	(3 130)	(45 953)	(29 866)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	82 541	3 390	139 380	75 804
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(173 425)	(28 555)	(66 691)	(24 109)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(2 550 551)	(772 504)	(2 045 921)	(514 671)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	(2 064 711)	(640 947)	(1 732 123)	(416 205)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(173 425)	(28 555)	(66 691)	(24 109)
Koszty sprzedaży (+)	(173 380)	(51 852)	(139 642)	(42 246)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(139 035)	(51 150)	(107 465)	(32 111)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(2 550 551)	(772 504)	(2 045 921)	(514 671)

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Koszty wynagrodzeń (+)	(229 477)	(68 291)	(215 585)	(50 402)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	(53 443)	(15 234)	(52 686)	(13 735)
Poniesione koszty świadczeń pracowniczych	(282 920)	(83 525)	(268 271)	(64 137)
Rezerwy na świadczenia pracownicze: (-) zwiększenie, (+) zmniejszenie	(41 438)	(34 025)	(877)	(4 327)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(324 358)	(117 550)	(269 148)	(68 464)

16.3. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Zysk z okazjowego nabycia				
GK GZNF "Fosfory" Sp. z o.o.	48 464	48 464	-	-
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	526	-	178	175
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	101	62	1 066	576
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	1 584	403	1 340	424
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 130	171	4 241	1 497
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	1 787	84	834	528
Dotacje	1 657	399	1 207	790
Kary i odszkodowania	(344)	317	3 330	1 915
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	65	17	82	11
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	95	87	35	1
Działalność socjalna i dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych	79	22	148	58
Rozwiązanie rezerw na przyszłe koszty/zobowiązania	2 915	190	812	318
Zwrot podatków	48	8	782	782
Inne	158	31	682	(199)
Razem pozostałe przychody operacyjne	58 265	50 255	14 737	6 876

16.4. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(48 165)	(45 691)	(11 606)	(11 606)
Koszty likwidacji i wartość netto zlikwidowanego majątku	(1 260)	(1 254)	(503)	(489)
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym :	(1 165)	(200)	(877)	(98)
- koszty amortyzacji	(365)	(106)	(144)	(33)
Odpisy aktualizujące wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	(171)	(79)	(2 531)	(1 822)
Rezerwa na przyszłe koszty/zobowiązania	(5 210)	(5)	(3 267)	(1 403)
Darowizny przekazane	(606)	(113)	(481)	(81)
Kary i odszkodowania	(877)	(824)	(175)	(91)
Koszty postępowania sądowego	(20)	845	(15)	(1)
Nakłady na prace rozwojowe nie spełniające kryteriów do ich aktywowania	(3 506)	-	-	-
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(936)	(351)	(768)	(148)
Inne	(480)	764	(242)	378
Razem pozostałe koszty operacyjne	(62 396)	(46 908)	(20 465)	(15 361)

16.5. Przychody i koszty finansowe netto

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Przychody finansowe				
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	4 824	1 504	15 875	1 354
- z tytułu należności własnych	2 719	605	7 731	963
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe do 3 miesięcy	2 002	797	7 029	391
- z tytułu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	103	102	3	-
- z tytułu papierów wartościowych	-	-	1 112	-
Przychody z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	6	-	235	7
- dotyczące rozrachunków	6	-	235	7
Dywidendy i udziały w zyskach	167	167	272	272
Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	862	210	598	160
Zyski z tytułu różnic kursowych	11 695	3 594	16 737	11 206
Rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań	27	10	201	2
Pozostałe	306	41	39	(200)
Razem przychody finansowe	17 887	5 526	33 957	12 801
Koszty finansowe				
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(907)	(291)	(490)	(89)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(54)	(19)	(5)	(2)
- z tytułu leasingu finansowego	(328)	(94)	(325)	(81)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(146)	(103)	(110)	(4)
- z pozostałych tytułów	(379)	(75)	(50)	(2)
Prowizje	(65)	(65)	-	-
Koszty z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	(315)	(45)	(257)	(69)
- dotyczące rozrachunków	(142)	(1)	(91)	(27)
- dotyczące rezerw	(173)	(44)	(166)	(42)
Odpis aktualizujący wartość należności odsetkowych	(2 170)	(576)	(2 708)	(583)
Pozostałe	(536)	(464)	(32)	(9)
Razem koszty finansowe	(3 993)	(1 441)	(3 487)	(750)
Przychody i koszty finansowe netto	13 894	4 085	30 470	12 051

17. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Bieżący podatek dochodowy	(68 168)	(27 236)	96	(199)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(68 173)	(27 215)	99	(199)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	5	(21)	(3)	-
Odroczony podatek dochodowy	10 822	14 601	(10 290)	(9 541)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	10 822	14 601	(10 290)	(9 541)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(57 346)	(12 635)	(10 194)	(9 740)

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

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	347 092	41 923
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(10 316)	(446)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	336 776	41 477
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(63 987)	(7 881)
Zysk/strata przed opodatkowaniem	336 776	41 477
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(10 695)	(10 237)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	27 573	27 801
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(40 930)	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	(218)	-
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	(10 956)	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(25)	16
Pozostałe	294	(5 404)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	301 819	53 653
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(57 346)	(10 194)
Efektywna stawka podatkowa	17%	25%

18. Należności handlowe i pozostałe

	30.06.2011	30.06.2010
Należności z tytułu dostaw i usług	381 281	294 853
Aktywa finansowe powyżej 3 miesięcy	-	1 376
Zaliczki na dostawy	12 777	29 452
Należności z tytułu podatków	126 944	93 685
Pozostałe	12 945	10 355
Razem należności handlowe i pozostałe	533 947	429 721

19. Udziały i akcje

	30.06.2011	30.06.2010
Udziały w spółkach zależnych	4 460	4 698
Udziały w spółkach stowarzyszonych nie wyceniane metodą praw własności	47	47
Udziały w spółkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	19 110	13 550
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w bieżącym wyniku finansowym	(268)	-
Razem udziały i akcje	23 617	18 295

Wzrost wartości posiadanych przez Spółkę udziałów i akcji wynika głównie z nabycia 27 kwietnia 2011 roku pakietu 51 855 udziałów w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. W bieżącym roku obrotowym miało miejsce również wniesienie do spółki MELAMINA III Sp. z o.o. aportu w postaci środków trwałych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów i w zamian objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki.

20. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	(436 345)	(441 090)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(47 273)	(12 937)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 176	1 124
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2 166	16 558
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	(480 276)	(436 345)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(47)	(639)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(268)	(1)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	593
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(315)	(47)
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	(26 241)	(25 818)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(26 749)	(6 562)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 640	3 601
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 845	2 538
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	(47 505)	(26 241)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(14 700)	(10 401)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(26 654)	(17 851)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 523	5 625
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 811	7 927
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(34 020)	(14 700)

21. Rezerwy

01.07.2010 - 30.06.2011	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	5 076	4 120	785	590	10 571
Utworzenie	9 658	5 496	9 903	29 036	54 093
Rozwiązanie	(1 232)	(2 915)	-	(170)	(4 317)
Wykorzystanie	(69)	(258)	(13)	(9 163)	(9 503)
Rozwinięcie dyskonta	173	-	-	-	173
Stan na koniec okresu	13 606	6 443	10 675	20 293	51 017

01.07.2009 - 30.06.2010	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	4 868	1 976	800	7 125	14 769
Utworzenie	46	3 293	100	4 345	7 784
Rozwiązanie	(4)	(941)	-	(542)	(1 487)
Wykorzystanie	-	(208)	(115)	(10 338)	(10 661)
Rozwinięcie dyskonta	166	-	-	-	166
Stan na koniec okresu	5 076	4 120	785	590	10 571

Struktura czasowa rezerw	30.06.2011	30.06.2010
część długoterminowa	13 804	5 955
część krótkoterminowa	37 213	4 616
Razem rezerwy	51 017	10 571

21.1. 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.

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

Rezerwy te obejmują:

- 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 2,5% oraz stopę dyskonta odpowiednio dla Jednostki Dominującej 6% i GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. 6,35%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów przyjęto 27 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 21 letnim okresie ich wycofywania, natomiast w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przyjęto, że proces usuwania azbestu zostanie zakończony w 2020 roku. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 27 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

Wzrost stanu rezerw związanych z ochroną środowiska wynika głównie z utworzenia rezerw w ramach rozliczenia nabycia GK GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.

21.3. 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. Ponieważ mają one charakter krótkoterminowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych. Zasadniczą pozycję tych rezerw stanowi rezerwa na zobowiązania wynikające z wykonywania przepisów ustawy – Prawo Energetyczne.

21.4. Inne rezerwy

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

22. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.06.2011	30.06.2010
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	26	152
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	7 512	10 965
Pozostałe zobowiązania warunkowe	26 869	35 846
Razem zobowiązania warunkowe	34 407	46 963
Należności warunkowe	30.06.2011	30.06.2010
Sporne sprawy budżetowe	880	880
Sporne sprawy sądowe i w toku	1 450	1 450
Pozostałe należności warunkowe	1 526	1 807
Razem należności warunkowe	3 856	4 137

Zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych gwarancji dobrego wykonania umów handlowych dotyczą głównie robót budowlano-montażowych. Maksymalny termin ich rozliczenia przypada na kwiecień 2015 roku.

Poręczenia kredytu bankowego dotyczą złożenia przez Jednostkę Dominującą na rzecz banku poręczenia kredytu udzielonego przez bank spółce BBM Sp. z o.o. Poręczenie 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 30 czerwca 2011 roku maksymalna wartość poręczenia wynosi 2 730 tys. USD. Zabezpieczeniem 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 (12 752 tys. zł) - termin rozliczenia 13.03.2013 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 (10 088 tys. zł) - termin rozliczenia 30.05.2015 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 (2 985 tys. zł) - termin rozliczenia 30.09.2015 rok;
- wniesione pozwy przeciwko Jednostce Dominującej (593 tys. zł).

Zmiana w stanie zobowiązań warunkowych wynika głównie z naliczenia odsetek, w związku z upływem czasu, od uzyskanego przez Grupę w latach poprzednich dofinansowania, uzyskanego w okresie sprawozdawczym dofinansowania ze środków UE inwestycji oraz dopełnieniem warunków udzielonego wsparcia finansowego (w związku z upływem czasu zobowiązanie warunkowe wygasło).

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 2012 roku do kwoty 6 723 tysięcy złotych.

W stosunku do jednego z podmiotów objętych konsolidacją toczy się postępowanie odszkodowawcze z tytułu szkodliwego wpływu składowiska odpadów na prowadzenie gospodarstwa rolnego. Potencjalne ryzyko wynikające z tego postępowania zostało oszacowane przez doradcę prawnego jako niskie. Przedmiot roszczenia około 288 tysięcy złotych.

Na podstawie umów dzierżawy Grupa użytkuje obcy majątek, którego wartość wynosi około 22 019 tysięcy złotych oraz magazynuje powierzone materiały o wartości około 4 757 tysięcy złotych.

Zabezpieczeniem udzielenia dofinansowania ze środków UE projektów inwestycyjnych są złożone weksle in blanco.

Ponadto w związku z podpisanymi umowami o dofinansowanie projektów ze środków UE, z których na dzień 30 czerwca 2011 roku płatności nie wystąpiły, jako zabezpieczenie Jednostka Dominująca złożyła weksle in blanco do kwot możliwego do uzyskania dofinansowania wraz z należnymi odsetkami.

Należności warunkowe budżetowe wynikają z toczącego się postępowania w związku ze złożeniem przez Jednostkę Dominującą wniosku o stwierdzenie nadpłaty w podatku od nieruchomości. Pozostałe należności oraz sprawy sporne i w toku dotyczą należnych Jednostce Dominującej odszkodowań od ubezpieczycieli oraz należności odpisanych jako nieściągalne, w stosunku do których nie nastąpiło przedawnienie roszczeń.

23. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem, 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. Na koniec okresu sprawozdawczego oraz 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 20 910 tys. zł, na który składa się łączny zysk w kwocie 20 889 tys. zł na kontraktach zamkniętych oraz zysk w kwocie 21 tys. zł na kontraktach otwartych. Wynik kontraktów zrealizowanych z uwzględnieniem wyceny ujętej w wynikach poprzedniego roku obrotowego wyniósł 20 911 tys. zł.

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

	30.06.2011	30.06.2010
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Aktywa krótkoterminowe, z tego :		
-instrumenty pochodne	31	35
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	31	35
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	31	35
-instrumenty pochodne	104	338
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	104	338
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego		
-instrumenty pochodne	153	229
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	153	229
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	257	567

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	30.06.2011				30.06.2010			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward											
-EUR	2 000	4,0060	III kwartał 2011r.	-	-	3	-	-	-	-	-
-EUR	1 500	4,0223	IV kwartał 2011r.	-	-	6	-	-	-	-	-
-USD	1 500	2,8114	IV kwartał 2011r.	31	-	-	-	-	-	-	-
Kontrakty forward											
-EUR	500	4,2120	grudzień 2010r.	-	-	-	-	4	-	-	-
-USD	2 570	3,4373	IV kwartał 2010r.	-	-	-	-	31	-	13	-
wbudowany instrument pochodny			Ikwartal 2013r.	-	-	144	104	-	-	216	338
				31	-	153	104	35	-	229	338

24. Informacje o podmiotach powiązanych

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

01.07.2010 - 30.06.2011			
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany	przychody ze sprzedaży produktów	przychody z tytułu dywidend i odsetek	pozostałe przychody operacyjne
Jednostki zależne	255	-	54
Jednostki stowarzyszone	3 382	167	272
Spółki Skarbu Państwa	9 307	2	1
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	20	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	5 006	1	16
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany	17 970	170	343

01.07.2010 - 30.06.2011			
Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostki zależne	5 389	614	-
Jednostki stowarzyszone	25 903	6 003	-
Spółki Skarbu Państwa	1 988	1 078 228	-
Pozostałe podmioty powiązane	854	104 648	7 904
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	34 134	1 189 493	7 904

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2011	30.06.2010
Jednostki zależne	55	28
Jednostki stowarzyszone	628	817
Spółki Skarbu Państwa	1 312	412
Pozostałe podmioty powiązane	2 842	276
Razem należności od podmiotów powiązanych	4 837	1 533

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Stan na początek okresu	(132)	(134)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(1)	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	-	1
Wykorzystanie	26	1
Stan na koniec okresu	(107)	(132)

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2011	30.06.2010
Jednostki zależne	645	518
Jednostki stowarzyszone	3 772	2 566
Spółki Skarbu Państwa	121 235	82 970
Pozostałe podmioty powiązane	9 582	180
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	135 234	86 234

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2011	30.06.2010
Jednostki stowarzyszone	7 512	10 965
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	7 512	10 965

25. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy

Sezonowość działalności Grupy występuje głównie w obrocie nawozami azotowymi. Najwyższa konsumpcja tych produktów przypada, w przypadku nawozów azotowych na okres wiosennej aplikacji nawozów, tj. na okres od lutego do kwietnia, natomiast przypadku nawozów fosforowych na okres od lutego do kwietnia oraz od lipca do września. W celu zmniejszenia wpływu sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, Jednostka Dominująca zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne oraz prowadzi efektywną politykę cenową. Funkcjonujący w Jednostce Dominującej system produkcji jest w znacznym stopniu zintegrowany, co umożliwia, elastyczne zarządzanie asortymentem i wielkością wytwarzanej produkcji. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu. Przyczynia się to występowania sezonowości w działalności pomiotów prowadzących prace remontowe, 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 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 dwukrotnie wyższa niż w okresie wiosenno-letnim.

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

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

27. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej Uchwałą nr 6 w dniu 16 grudnia 2010 roku. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2009/2010 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w łącznej kwocie 19 115 000,00 zł, tj. w wysokości 1,00 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 20 stycznia 2011 roku. Natomiast wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 04 lutego 2011 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

28. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(74 902)	224 249
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	(2 648)	(234 431)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	(164)	87
Zmiana stanu należności w wyniku transakcji bezgotówkowych	(71 073)	(24 212)
Zmiana stanu przyjętych pożyczek	119 611	-
Zmiany grupie	(169 998)	1 237
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(199 174)	(33 070)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Bilansowa zmiana zapasów	(73 186)	(53 529)
Zmiany grupie	(1 680)	851
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(74 866)	(52 678)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Bilansowa zmiana rezerw	43 930	(10 669)
Zmiany grupie	1 653	(918)
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	45 583	(11 587)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	124 382	13 844
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	97	62
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(8 686)	5 970
Zmiany grupie	130 704	(961)
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	246 497	18 915

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(68 173)	99
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	5	(3)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	1 905	(25 013)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(4 738)	(429)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	71 073	24 799
Zmiany grupie	(999)	33
Podatek dochodowy zapłacony	(927)	(514)

	30.06.2011	30.06.2010	30.06.2009
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	93 548	99 095	290 290
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	(90)	(4 714)	(765)
Naliczone odsetki	(14)	(17)	(537)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	93 444	94 364	288 988

29. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

- 21 lipca 2011 roku Jednostka Dominująca otrzymała refundację wydatków inwestycyjnych dotyczących projektu „Przebudowy instalacji do usuwania CO₂ z gazu do syntezy amoniaku” w kwocie 1 865 tysięcy złotych,
- 16 sierpnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na :
 - nabycie 5 200 udziałów w spółce GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. za cenę 10 704 tysięcy złotych,
 - objęcie od 12 000 do 24 000 udziałów w spółce Melamina III Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1 000 złotych każdy, pokrytych gotówką, poprzez podwyższenie kapitału zakładowego spółki ,
 - sprzedaż, bez przeprowadzenia przetargu, 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Melamina III Sp. z o.o. po jego podwyższeniu w przypadkach wynikających z umowy,
 - odkupienie udziałów w spółce Melamina III Sp. z o.o. w wykonaniu zobowiązania do ich sprzedaży w przypadkach wynikających z umowy,
 - rozporządzenie nieruchomością o numerze ewidencyjnym 615/36 o powierzchni 0,0822 ha,
- 17 sierpnia 2011 roku Jednostka Dominująca nabyła od Ministerstwa Skarbu Państwa 5 200 udziałów w spółce GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. za cenę 10 704 tysięcy złotych, po zrealizowaniu transakcji udział Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. w kapitale zakładowym i głosach Walnego Zgromadzenia Wspólników Gdańskich Zakładów Nawozów Fosforowych „Fosfory” Sp. z o.o. wynosi 98,43%,
- 20 października 2011 roku Jednostka Dominująca zawarła ze Skarbem Państwa warunkową umowę nabycia 2 550 000 akcji spółki Azoty-Adipol S.A. za cenę 44 727 tysięcy złotych, stanowiących łącznie 85% kapitału zakładowego spółki, faktyczne nabycie akcji spółki nastąpi po otrzymaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację oraz zgody Walnego Zgromadzenia na nabycie akcji, jednocześnie Jednostka Dominująca złożyła nieodwołalną ofertę nabycia pozostałych akcji spółki, które nie zostaną nabyte nieodpłatnie przez uprawnionych pracowników.

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

**ŚRÓDROCZNA INFORMACJA FINANSOWA
ZAKŁADÓW AZOTOWYCH „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 12 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 roku**

30. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	2 641 485	804 841	1 980 481	530 012
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	181 204	27 687	75 422	30 754
Przychody ze sprzedaży	2 822 689	832 528	2 055 903	560 766
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 029 372)	(608 210)	(1 730 110)	(416 298)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(168 081)	(23 269)	(66 616)	(24 075)
Koszt własny sprzedaży	(2 197 453)	(631 479)	(1 796 726)	(440 373)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	625 236	201 049	259 177	120 393
Koszty sprzedaży	(168 851)	(47 323)	(139 642)	(42 246)
Koszty ogólnego zarządu	(125 042)	(43 953)	(98 976)	(29 817)
Pozostałe przychody operacyjne	8 479	1 487	14 384	6 582
Pozostałe koszty operacyjne	(61 421)	(46 782)	(19 760)	(15 359)
Przychody i koszty finansowe netto	15 362	5 658	31 755	12 858
Zysk (strata) brutto	293 763	70 136	46 938	52 411
Podatek dochodowy	(57 379)	(11 572)	(10 957)	(9 551)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	236 384	58 564	35 981	42 860
Działalność zaniechana				
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	(10 316)	(10 106)	(446)	(156)
Zysk (strata) netto za okres	226 068	48 458	35 535	42 704
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	226 068	48 458	35 535	42 704
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję				
– podstawowy z zysku za okres	11,83	2,54	1,86	2,23
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	12,37	3,06	1,88	0,00
– rozwodniony z zysku za okres	11,83	2,54	1,86	2,23
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	12,37	3,06	1,88	0,00

31. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2011	30.06.2010
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 498 779	1 226 242
Rzeczowe aktywa trwałe	1 218 509	1 136 050
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-
Wartości niematerialne	33 722	38 061
Nieruchomości inwestycyjne	14 427	5 519
Udziały i akcje	124 502	16 930
Należności handlowe i pozostałe	107 619	29 682
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	863 563	813 219
Zapasy	306 109	290 998
Nabyte prawa do emisji	-	-
Należności handlowe i pozostałe	477 608	427 233
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 766	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75 045	94 953
Pochodne instrumenty finansowe	31	35
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4	-
SUMA AKTYWÓW	2 362 342	2 039 461
PASYWA		
Kapitał własny	1 851 957	1 645 004
Kapitał zakładowy	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	237 650
Pozostałe kapitały	-	-
Zyski zatrzymane	1 423 157	1 216 204
Zobowiązania długoterminowe	110 328	110 660
Kredyty i pożyczki	1 428	300
Rezerwy	5 002	5 908
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	60 857	52 433
Zobowiązania handlowe i pozostałe	37	1 831
Dotacje	18 017	15 948
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 987	34 240
Zobowiązania krótkoterminowe	400 057	283 797
Kredyty i pożyczki	822	437
Zobowiązania handlowe i pozostałe	350 711	261 765
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	9	13
Rezerwy	36 141	2 878
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	10 781	16 192
Dotacje	1 593	2 512
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-
Stan zobowiązań ogółem	510 385	394 457
SUMA PASYWÓW	2 362 342	2 039 461

32. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	283 447	46 492
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	82 487	66 983
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	3 298	(9 916)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	50 005	10 170
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(82 990)	(33 424)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(15 111)	(56 296)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	78 814	23 912
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	1 150	7 792
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	35 370	(11 951)
Podatek dochodowy zapłacony	(222)	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	(33 115)
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	436 248	10 647
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	213
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(208 659)	(344 689)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	2 620	359 751
Nabycie aktywów finansowych	(107 810)	(67 000)
Dywidendy i odsetki otrzymane	1 983	6 983
Splata udzielonych pożyczek	1 000	-
Udzielenie pożyczek	(120 611)	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(431 477)	(44 742)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(752)	(477)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Splata kredytów i pożyczek	(23)	(23)
Dywidendy wypłacone	(19 115)	(155 787)
Odsetki zapłacone, w tym :	(192)	(118)
aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 082)	(156 405)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(15 311)	(190 500)
Różnice kursowe netto	(4 589)	4 060
Środki pieniężne na początek okresu	90 293	280 793
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym :	74 982	90 293
o ograniczonej możliwości dysponowania	7 351	18 117

33. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 lipca 2009 r.	191 150	237 650	-	1 336 456	1 765 256
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2009 r.	191 150	237 650	-	1 336 456	1 765 256
Łączne całkowite dochody	-	-	-	35 535	35 535
Wypłata dywidendy	-	-	-	(155 787)	(155 787)
Na dzień 30 czerwca 2010 r.	191 150	237 650	-	1 216 204	1 645 004
Na dzień 1 lipca 2010 r.	191 150	237 650	-	1 216 204	1 645 004
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2010 r.	191 150	237 650	-	1 216 204	1 645 004
Łączne całkowite dochody	-	-	-	226 068	226 068
Wypłata dywidendy	-	-	-	(19 115)	(19 115)
Na dzień 30 czerwca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 423 157	1 851 957

Dodatkowe informacje i objaśnienia

34. Informacje ogólne

Niniejsza śródroczna informacja finansowa została sporządzona za okres sprawozdawczy obejmujący 12 miesięcy od 1 lipca 2010 roku do 30 czerwca 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. Wg klasyfikacji GPW w Warszawie Spółka jest zakwalifikowana do sektora „przemysł chemiczny”.

35. Zatwierdzenie śródrocznej informacji finansowej

Niniejsza śródroczna informacja finansowa została zatwierdzona do publikacji przez Zarząd w dniu 25 października 2011 roku.

36. 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.

36.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsza informacja śródroczna została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

36.2. 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 tys. zł.

37. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana stosowanych zasad rachunkowości.

38. 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 bilansowej :

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2011	30.06.2010
USD	2,7517	3,3946
EUR	3,9866	4,1458
GBP	4,4102	5,0947

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
EUR	3,9859	4,0836

39. Podatek dochodowy

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.04.2011 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010	01.04.2010 - 30.06.2010
Bieżący podatek dochodowy	(66 632)	(26 162)	(4)	(1)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(66 611)	(26 141)	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(21)	(21)	(4)	(1)
Odroczony podatek dochodowy	9 253	14 590	(10 953)	(9 550)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	9 253	14 590	(10 953)	(9 550)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(57 379)	(11 572)	(10 957)	(9 551)

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	293 763	46 938
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(10 316)	(446)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	283 447	46 492
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(53 855)	(8 833)
Zysk/strata przed opodatkowaniem	283 447	46 492
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(4 529)	(8 102)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	24 991	28 582
Przejsiowe różnice, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	(860)	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	110	18
Pozostałe	(1 166)	(9 324)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	301 993	57 666
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(57 379)	(10 957)
Efektywna stawka podatkowa	20%	24%

40. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	01.07.2010 - 30.06.2011	01.07.2009 - 30.06.2010
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	(435 626)	(441 090)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(47 273)	(11 606)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 176	797
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2 140	16 273
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	(479 583)	(435 626)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 120)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(1 120)	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(47)	(639)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(268)	(1)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	593
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(315)	(47)
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	(26 231)	(25 809)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(397)	(6 552)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 333	3 592
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 845	2 538
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	(21 450)	(26 231)

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(14 700)	(10 401)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(26 064)	(17 851)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 519	5 625
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3 811	7 927
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(33 434)	(14 700)

41. Rezerwy

01.07.2010 - 30.06.2011	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	5 076	2 443	785	482	8 786
Utworzenie	153	5 211	9 903	28 968	44 235
Rozwiązanie	(1 232)	(1 298)	-	(155)	(2 685)
Wykorzystanie	-	(257)	(13)	(9 096)	(9 366)
Rozwinięcie dyskonta	173	-	-	-	173
Stan na koniec okresu	4 170	6 099	10 675	20 199	41 143

01.07.2009 - 30.06.2010	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	4 868	609	800	6 916	13 193
Utworzenie	46	2 581	100	4 237	6 964
Rozwiązanie	(4)	(539)	-	(333)	(876)
Wykorzystanie	-	(208)	(115)	(10 338)	(10 661)
Rozwinięcie dyskonta	166	-	-	-	166
Stan na koniec okresu	5 076	2 443	785	482	8 786

Struktura czasowa rezerw	30.06.2011	30.06.2010
część długoterminowa	5 002	5 908
część krótkoterminowa	36 141	2 878
Razem rezerwy	41 143	8 786

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

Rezerwy te obejmują :

- rezerwę na zobowiązania związane z rekultywacją 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 6%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów przyjęto 27 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 21 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 27 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

41.2. Pozostałe rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Główne pozycje tych rezerw stanowią rezerwa na zobowiązania wynikające z wykonywania przepisów ustawy – Prawo Energetyczne, koszty likwidacji bloków tlenowych oraz nagrody i dodatkowe świadczenie dla pracowników. Pozostałe nagrody to naliczone odsetki oraz koszty likwidacji środków trwałych. Z uwagi na to, że mają one charakter krótkoterminowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.