

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za I kwartał roku obrotowego 2011/2012
okres 1 lipca 2011 - 30 września 2011

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	11
9.3.	Zasady sporządzenia sprawozdania, zasady konsolidacji	11
10.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
11.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie obowiązujące Grupę Kapitałową	14
12.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	15
12.1.	Profesjonalny osąd	15
12.2.	Niepewność szacunków	15
13.	Zasady rachunkowości	16
13.1.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
13.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	17
13.3.	Koszty finansowania zewnętrznego	18
13.4.	Nieruchomości inwestycyjne	18
13.5.	Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu	19
13.6.	Wartości niematerialne	19
13.7.	Prawa do emisji CO ₂	20
13.8.	Odyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	21
13.9.	Instrumenty finansowe	21
13.10.	Wbudowane instrumenty pochodne	24
13.11.	Zapasy	24
13.12.	Należności handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe należności	25
13.13.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
13.14.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27
13.15.	Kapitał własny	27
13.16.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	28
13.17.	Zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług) oraz pozostałe zobowiązania	28
13.18.	Rezerwy	29
13.19.	Świadczenia pracownicze	29
13.20.	Przychody	30
13.20.1.	Sprzedaż towarów i produktów	31
13.20.2.	Świadczenie usług	31
13.20.3.	Odsetki	31
13.20.4.	Dywidendy	32
13.20.5.	Przychody z tytułu wynajmu	32
13.20.6.	Dotacje	32
13.20.7.	Podatek dochodowy	32
13.20.8.	Zysk netto na akcję	33
14.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	33
15.	Przychody i koszty	36
15.1.	Przychody ze sprzedaży	36
15.2.	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	37
15.3.	Pozostałe przychody operacyjne	38
15.4.	Pozostałe koszty operacyjne	38
15.5.	Przychody i koszty finansowe netto	39
16.	Podatek dochodowy	39
17.	Należności handlowe i pozostałe	40
18.	Udziały i akcje	40
19.	Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie	41
20.	Rezerwy	41

20.1.	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	42
20.2.	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	42
20.3.	Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	42
20.4.	Inne rezerwy	43
21.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	43
22.	Pochodne instrumenty finansowe	44
23.	Informacje o podmiotach powiązanych	46
24.	Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej	47
25.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	47
26.	Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	47
27.	Objaśnienia doskonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	48
28.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje	49
29.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	51
30.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	52
31.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	53
32.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	54
	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	54
33.	Informacje ogólne	54
34.	Zatwierdzenie śródrocznej informacji finansowej	54
35.	Podstawa sporządzenia śródrocznej informacji finansowej	55
35.1.	Oświadczenie o zgodności	55
35.2.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych	55
36.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	55
37.	Zasady rachunkowości	55
38.	Podatek dochodowy	56
39.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	56
40.	Rezerwy	57
40.1.	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	58
40.2.	Pozostałe rezerwy	58

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	15.1	786 451	396 978
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15.1	34 510	55 242
Przychody ze sprzedaży		820 961	452 220
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15.2	(588 664)	(387 191)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15.2	(33 129)	(53 906)
Koszt własny sprzedaży		(621 793)	(441 097)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		199 168	11 123
Koszty sprzedaży	15.2	(54 929)	(35 318)
Koszty ogólnego zarządu	15.2	(31 898)	(26 002)
Pozostałe przychody operacyjne	15.3	1 351	1 897
Pozostałe koszty operacyjne	15.4	(1 410)	(1 647)
Przychody i koszty finansowe netto	15.5	7 995	2 600
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		726	588
Zysk (strata) brutto		121 003	(46 759)
Podatek dochodowy	16	(21 243)	8 342
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		99 760	(38 417)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		(118)	(68)
Zysk (strata) netto za okres		99 642	(38 485)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		99 642	(38 485)
Zysk (strata) netto przypadający na:			
akcjonariuszy Jednostki Dominującej		99 642	(38 485)
udziałowcy nie posiadający kontroli		99 489	(38 508)
		153	23
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za okres		5,20	(2,01)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		5,22	(2,01)
– rozwodniony z zysku za okres		5,20	(2,01)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		5,22	(2,01)

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2011	30.06.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)		1 529 624	1 500 425
Rzeczowe aktywa trwałe		1 397 452	1 367 833
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		41 538	41 680
Wartości niematerialne		52 730	53 145
Nieruchomości inwestycyjne		13 422	13 526
Udziały i akcje	18	24 343	23 617
Należności handlowe i pozostałe		35	358
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		104	266
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		1 054 764	998 499
Zapasy		373 376	366 144
Nabyte prawa do emisji		-	-
Należności handlowe i pozostałe	17	495 368	533 947
Należności z tytułu podatku dochodowego		148	4 825
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		185 423	93 548
Pochodne instrumenty finansowe	22	419	31
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		30	4
SUMA AKTYWÓW		2 584 388	2 498 924
PASYWA			
Kapitał własny		2 026 839	1 927 197
Kapitał zakładowy		191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650
Pozostałe kapitały		-	-
Zyski zatrzymane		1 595 008	1 484 597
Udziały niekontrolujące		3 031	13 800
Zobowiązania długoterminowe		139 462	131 703
Kredyty i pożyczki		1 549	1 758
Pochodne instrumenty finansowe	22	112	104
Rezerwy	20	14 466	13 804
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		65 709	65 902
Zobowiązania handlowe i pozostałe		-	37
Dotacje		19 283	18 017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		38 343	32 081
Zobowiązania krótkoterminowe		418 087	440 024
Kredyty i pożyczki		1 229	2 086
Zobowiązania handlowe i pozostałe		346 970	385 440
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 599	2 043
Pochodne instrumenty finansowe	22	13 905	153
Rezerwy	20	39 647	37 213
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		10 032	11 496
Dotacje		1 705	1 593
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		557 549	571 727
SUMA PASYWÓW		2 584 388	2 498 924

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	120 885	(46 827)
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(726)	(588)
Amortyzacja	27 829	19 585
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	(1 579)	2 849
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	122	262
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	27 106	116 257
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	(7 232)	52 446
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(31 991)	(37 128)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	1 378	(330)
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	1 439	(1 288)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 170)	(353)
Wycena instrumentów pochodnych	13 372	(3 418)
Pozostałe	-	66
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	148 433	101 533
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(46 236)	(49 145)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	163
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	(10 704)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(56 940)	(48 982)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(343)	(251)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(792)	(1 030)
Dywidendy wypłacone	(218)	(13)
Odsetki zapłacone, w tym:	(142)	(91)
aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 495)	(1 385)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	89 998	51 166
Różnice kursowe netto	1 745	(2 822)
Środki pieniężne na początek okresu	93 444	94 497
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	183 442	145 663
o ograniczonej możliwości dysponowania	6 875	17 614

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny przypadający udziałowcom nie posiadającym kontroli	Razem kapitał własny
Na dzień 1 lipca 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	-	-	-	(38 508)	(38 508)	23	(38 485)
Pozostałe zwiększenia/zmniejszenia	-	-	-	(303)	(303)	41	(262)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2010 r.	191 150	237 650	-	1 185 544	1 614 344	1 462	1 615 806
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
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 484 597	1 913 397	13 800	1 927 197
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 484 597	1 913 397	13 800	1 927 197
łączne całkowite dochody	-	-	-	99 489	99 489	153	99 642
Zmiany w grupie	-	-	-	10 922	10 922	(10 922)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2011 r.	191 150	237 650	-	1 595 008	2 023 808	3 031	2 026 839

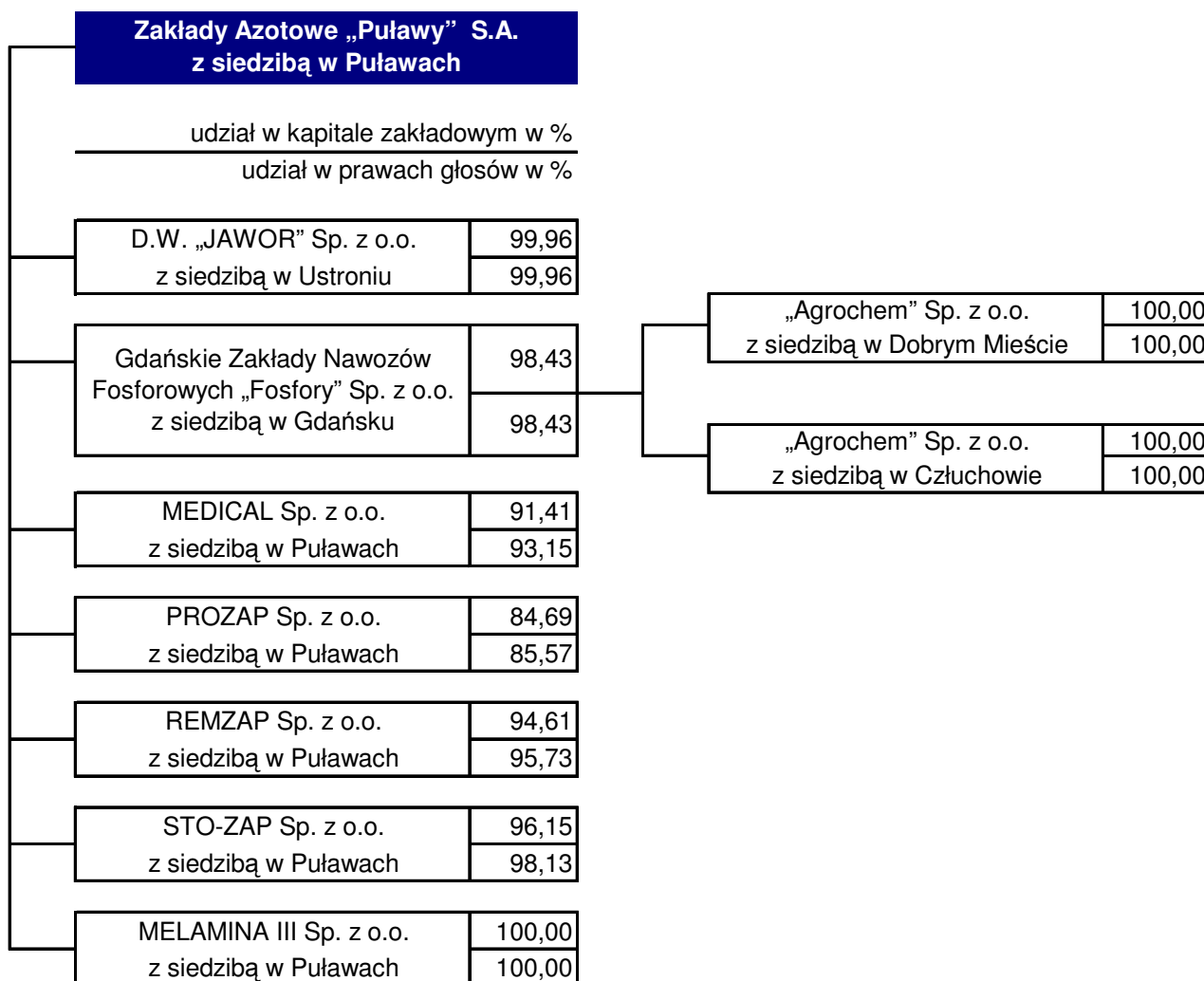
Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej „Grupa”) zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 miesiące od 1 lipca 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz okres porównywalny od 1 lipca 2010 roku do 30 września 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 17 sierpnia 2011 roku Jednostka Dominująca nabyła od Skarbu Państwa 5 200 udziałów spółki 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 GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. wynosi 98,43%.

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

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

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

Czas trwania działalności podmiotów wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działania Jednostki Dominującej jest:

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

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

Grupa Kapitałowa GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie produkcji nawozów sztucznych i związków fosforowych, świadczenia 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 inwestycje w udziały spółek: „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 10 listopada 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 10 listopada 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 nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

8. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 10 listopada 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/MSR) 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 tysiącach złotych.

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 sporządzone na dzień 30 września 2011 roku oraz jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe podmiotów objętych konsolidacją nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8, pkt 8, który zezwala na odstąpienie 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, sprzętanie, 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:

Wyszczególnienie	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 30.09.2011 r.	3 677	3 129	126	2 926	735	b.d.	10 593
Udział w sumie bilansowej Jednostki Dominującej	0,14%	0,13%	0,01%	0,12%	0,03%	0,00%	0,43%
Aktywa netto na dzień 30.09.2011 r.	3 585	2 459	112	2 119	566	b.d.	8 841
Przychody za okres 01.07.2011-30.09.2011	607	1 586	-	2 377	734	b.d.	5 304
Udział w przychodach Jednostki Dominującej	0,07%	0,21%	0,00%	0,31%	0,10%	0,00%	0,69%
Wynik finansowy za okres 01.07.2011-30.09.2011	66	194	-	59	22	b.d.	341
Udział w wyniku finansowym Jednostki Dominującej	0,07%	0,19%	0,00%	0,06%	0,02%	0,00%	0,34%

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 17 sierpnia 2011 roku Jednostka Dominująca nabyła od Skarbu Państwa 5 200 udziałów spółki 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 GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. wynosi 98,43%. Rozliczenie transakcji ujęte zostało w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako transakcja kapitałowa w pozycjach „Zyski zatrzymane” oraz „Udziały niekontrolujące” w kwocie 10 922 tysiące złotych.

10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze sporządzała skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano, w związku z wejściem w życie, zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”. Zmiany usunęły wymóg ujawniania przez powiązane z państwem jednostki szczegółowych informacji na temat wszystkich transakcji z państwem oraz innymi jednostkami powiązаныmi z państwem. Zastosowanie standardu ograniczyło poziom ujawnień dotyczących podmiotów powiązanych kontrolowanych przez rząd. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi prezentowane są w nocie 23.

Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” wprowadziła 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 ta nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ze względu na specyfikę prowadzonej działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

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

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

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.

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.

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.

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 miał 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 2013 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 września 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 września 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	30.09.2011	30.06.2010
USD	3,2574	2,7517
EUR	4,4112	3,9866
GBP	5,0832	4,4102
JPY (100)	4,2385	3,4237

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
EUR	4,1894	3,9996

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 ujmuje 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są ustalane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

13.7. Prawa do emisji CO₂

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie:

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

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

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

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

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

Pozostałe należności stanowią:

a/ pożyczki udzielone

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży, z wyjątkiem odpisów aktualizujących dotyczących należności z tytułu odsetek od należności z tytułu dostaw i usług, które ujmuje się w kosztach finansowych. Odpisy aktualizujące odnoszące się do pozostałych należności, innych niż należności odsetkowe, w tym z tytułu robót budowlanych i projektowych, ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa

aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio jako zmniejszenie kosztów sprzedaży lub jako przychody finansowe/pozostałe przychody operacyjne.

13.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

13.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej poprzez transakcje sprzedaży niż poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce 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 aktywów, z której był uprzednio przekwalifikowany i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

- wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują:

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

Pozostałe zobowiązania obejmują:

a/ zobowiązania spełniające definicję zobowiązań finansowych, w tym:

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

b/ zobowiązania niespełniające definicji zobowiązań finansowych, w tym :

- zobowiązania z tytułu podatków (inne niż zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, które są prezentowane w 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 oraz gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli spodziewane jest, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w 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 stopie dyskonta, założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej) pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej) pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej) pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

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

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

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy, pracownikom Grupy przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

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

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

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Jednostkę Dominującą przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom Jednostki przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na koniec okresu sprawozdawczego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, 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.

Odписы na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

13.20. Przychody

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

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

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży są korygowane o wynik na transakcjach zabezpieczających.

13.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

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

13.20.2. Świadczenie usług

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

Przychody z umów o budowę składników aktywów (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 ujmuje się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Przewidywaną stratę z budowy niezwłocznie ujmuje się jako koszt.

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

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

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

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

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

13.20.3. Odsetki

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

13.20.4. Dywidendy

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

13.20.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

13.20.6. Dotacje

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

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana w pozostałe przychody operacyjne, przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

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

13.20.7. Podatek dochodowy

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

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

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w 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 odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

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

13.20.8. Zysk netto na akcję

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

14. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) którą angażuje się w działalność gospodarczą, z której może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) 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
- c) 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 GZNF „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).

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

01.07.2011 - 30.09.2011	Działalność kontynuowana				Wylączenia	Działalność ogółem	
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			Razem
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	499 011	293 603	22 409	10 434	825 457	-	825 457
Sprzedaż nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	(4 496)
Obroty wewnętrzne między segmentami	95 602	156 364	344 469	10 991	607 426	(607 426)	-
Przychody segmentu ogółem	594 613	449 967	366 878	21 425	1 432 883	(607 426)	820 961
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(362 432)	(224 464)	(27 926)	(8 222)	(623 044)	-	(623 044)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	1 251
Obroty wewnętrzne między segmentami	(163 943)	(109 192)	(321 378)	(12 913)	(607 426)	607 426	-
Koszty segmentu ogółem	(526 375)	(333 656)	(349 304)	(21 135)	(1 230 470)	607 426	(621 793)
Koszty sprzedaży	(41 636)	(11 308)	-	(1 959)	(54 903)	-	(54 903)
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(26)
Zysk (strata) segmentu	26 602	105 003	17 574	(1 669)	147 510	-	144 239
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(31 898)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-	-	-	-	-	-	(59)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	7 995
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	726
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	121 003
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(21 243)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	99 760
Zysk(strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	(118)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	99 642
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	570 139	774 163	166 578	1 037 560	2 548 440	-	2 548 440
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	35 948
Aktywa ogółem	570 139	774 163	166 578	1 037 560	2 548 440	-	2 584 388
Zobowiązania segmentu	99 386	14 079	120 876	151 821	386 162	-	386 162
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	171 387
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	2 026 839
Zobowiązania i kapitały ogółem	99 386	14 079	120 876	151 821	386 162	-	2 584 388
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	20 174	2 223	24 951	9 893	57 241	-	57 241
Amortyzacja ogółem	10 102	11 633	3 400	2 694	27 829	-	27 829

01.07.2010 - 30.09.2010	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	215 366	219 830	8 065	28 514	471 775	-	471 775
Sprzedaż nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	(19 555)
Obroty wewnętrzne między segmentami	116 624	44 779	278 952	-	440 355	(440 355)	-
Przychody segmentu ogółem	331 990	264 609	287 017	28 514	912 130	(440 355)	452 220
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(202 428)	(195 736)	(7 396)	(28 069)	(433 629)	-	(433 629)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(7 468)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(113 159)	(64 352)	(262 844)	-	(440 355)	440 355	-
Koszty segmentu ogółem	(315 587)	(260 088)	(270 240)	(28 069)	(873 984)	440 355	(441 097)
Koszty sprzedaży	(26 352)	(9 037)	(3)	(18)	(35 410)	-	(35 410)
Koszty sprzedaży nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	92
Zysk (strata) segmentu	(9 949)	(4 516)	16 774	427	2 736	-	(24 195)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	(26 002)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	-	-	-	-	-	-	250
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	2 600
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	588
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	(46 759)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	8 342
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	(38 417)
Zysk(strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	(68)
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	(38 485)
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	218 058	549 450	136 042	128 934	1 032 484	-	1 032 484
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	940 499
Aktywa ogółem	218 058	549 450	136 042	128 934	1 032 484	-	1 972 983
Zobowiązania segmentu	-	3 398	76 725	-	80 123	-	80 123
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	277 054
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	1 615 806
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	3 398	76 725	-	80 123	-	1 972 983
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	18 310	21 233	14 359	1 029	54 931	-	54 931
Amortyzacja ogółem	7 362	7 179	2 612	2 432	19 585	-	19 585

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

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Polska	459 521	198 377
Zagranica, w tym:	361 440	253 843
Niemcy	50 156	39 846
Tajwan	40 705	30 091
Chiny	42 186	29 607
Indonezja	15 360	8 601
Słowacja	10 337	14 532
Brazylia	15 251	4 024
Francja	39 138	27 560
Wielka Brytania	46 020	31 524
Szwecja	11 465	17 711
USA	15 610	-
Inne kraje	75 212	50 347
Razem	820 961	452 220

Aktywa trwałe inne niż instrumenty, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w kraju, w którym jednostki tworzące Grupę mają siedzibę.

Przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

15. Przychody i koszty

15.1. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody ze sprzedaży	790 729	416 649
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	1 670	(14 574)
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług naliczone	8 979	(8 487)
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	1 533	5 393
(Straty) z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	(15 835)	(10)
Podatek akcyzowy	(795)	(308)
Bonusy od obrotu	170	(1 685)
Razem przychody ze sprzedaży produktów	786 451	396 978
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży	34 491	56 851
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług zrealizowane	9	(1 586)
Różnice kursowe dotyczące należności z tytułu dostaw i usług z wyceny	10	(22)
Bonusy od obrotu	-	(1)
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 510	55 242

15.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(27 724)	(19 527)
Koszty świadczeń pracowniczych	(67 828)	(60 962)
Zużycie materiałów i energii	(435 448)	(311 203)
Usługi obce, w tym:	(75 959)	(60 043)
- związane z ochroną środowiska	(139)	(321)
Podatki i opłaty	(13 792)	(12 490)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(466)	(185)
Pozostałe koszty, w tym:	(2 942)	(551)
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	(3)	(11)
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	28
- odpisy aktualizujące wartość należności	(120)	(424)
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	155	169
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	320	915
- inne koszty działalności operacyjnej	(3 294)	(1 228)
Razem koszty rodzajowe	(624 159)	(464 961)

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(11 973)	(636)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	(39 359)	17 086
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(33 129)	(53 906)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(708 620)	(502 417)

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(588 664)	(387 191)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(33 129)	(53 906)
Koszty sprzedaży	(54 929)	(35 318)
Koszty ogólnego zarządu	(31 898)	(26 002)
Razem koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(708 620)	(502 417)

Koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Koszty wynagrodzeń	(65 265)	(51 004)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(2 563)	(9 958)
Poniesione koszty świadczeń pracowniczych	(67 828)	(60 962)
Rezerwy na świadczenia pracownicze (-) utworzenie, (+) rozwiązanie	(2 705)	(195)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(70 533)	(61 157)

15.3. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	84	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	6
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	410	379
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	610
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	19	43
Dotacje	497	339
Kary i odszkodowania	154	403
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	19	14
Zwrot kosztów sądowych przez odbiorcę i należności odzyskane w drodze egzekucji	30	1
Działalność socjalna i dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych	57	56
Rozwiązanie rezerw na przyszłe koszty/zobowiązania	73	1
Zwrot podatków	-	30
Inne	8	15
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 351	1 897

15.4. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(33)	(2)
Koszty likwidacji i wartość netto zlikwidowanego majątku	(99)	(133)
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(374)	(190)
- koszty amortyzacji	(105)	(58)
Różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(54)	-
Odpisy aktualizujące wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	(34)	(30)
Rezerwa na przyszłe koszty/zobowiązania	(23)	(1 000)
Darowizny przekazane	(156)	(20)
Kary i odszkodowania	(307)	(7)
Koszty postępowania sądowego	(35)	(5)
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	(10)	-
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(229)	(223)
Inne	(56)	(37)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 410)	(1 647)

15.5. Przychody i koszty finansowe netto

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 131	1 108
- z tytułu należności własnych	611	768
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe do 3 miesięcy	462	340
- z tytułu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	58	-
- z tytułu papierów wartościowych	-	-
Przychody z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	-	5
- dotyczące rozrachunków	-	5
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	246	317
Zyski z tytułu różnic kursowych	8 308	1 799
Rozwiązanie rezerwy na odsetki od zobowiązań	27	4
Pozostałe	1	146
Razem przychody finansowe	9 713	3 379
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(243)	(115)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(25)	(2)
- z tytułu leasingu finansowego	(111)	(83)
- dotyczące zobowiązań handlowych	(105)	(3)
- z pozostałych tytułów	(2)	(27)
Prowizje	-	-
Koszty z tytułu zmiany dyskonta, w tym:	(439)	(73)
- dotyczące rozrachunków	(4)	(30)
- dotyczące rezerw	(435)	(43)
Odpis aktualizujący wartość należności odsetkowych	(587)	(520)
Pozostałe	(449)	(71)
Razem koszty finansowe	(1 718)	(779)
Przychody i koszty finansowe netto	7 995	2 600

16. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Bieżący podatek dochodowy	(18 341)	(370)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(18 668)	(370)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	327	-
Odroczony podatek dochodowy	(2 902)	8 712
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 902)	8 712
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(21 243)	8 342

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

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	121 003	(46 759)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(118)	(68)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	120 885	(46 827)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(22 968)	8 897
Zysk/strata przed opodatkowaniem	120 885	(46 827)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(3 519)	(1 278)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 330	2 302
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(4 004)	-
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(3 813)	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	(355)	-
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1 720)	-
Pozostałe	-	1 897
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	111 804	(43 906)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(21 243)	8 342
Efektywna stawka podatkowa	18%	18%

17. Należności handlowe i pozostałe

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.06.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	335 222	381 281
Aktywa finansowe powyżej 3 miesięcy	-	-
Zaliczki na dostawy	15 486	12 777
Należności z tytułu podatków	120 320	126 944
Pozostałe	24 340	12 945
Razem należności handlowe i pozostałe	495 368	533 947

18. Udziały i akcje

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.06.2011
Udziały w spółkach zależnych	4 460	4 460
Udziały w spółkach stowarzyszonych nie wyceniane metodą praw własności	47	47
Udziały w spółkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	19 836	19 110
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w bieżącym wyniku finansowym	-	(268)
Razem udziały i akcje	24 343	23 617

Wzrost wartości posiadanych przez podmioty objęte konsolidacją metodą pełną udziałów i akcji wynika z wyceny posiadanych udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenach metodą praw własności.

19. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	(480 276)	(436 345)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(33)	(2)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	28	182
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	25	6
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	(480 256)	(436 159)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(1 210)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(1 210)	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(315)	(47)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(315)	(47)
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	(47 505)	(26 241)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(2 803)	(973)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 303	529
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3	107
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	(49 002)	(26 578)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(34 020)	(14 700)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(5 681)	(280)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 136	347
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	292	62
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(36 273)	(14 571)

20. Rezerwy

01.07.2011 - 30.09.2011	Rezerwa na koszty utylicacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	13 606	6 443	10 675	20 293	51 017
Utworzenie	-	23	-	3 214	3 237
Rozwiązanie	-	(73)	-	(201)	(274)
Wykorzystanie	(6)	(11)	-	(285)	(302)
Rozwinięcie dyskonta	435	-	-	-	435
Stan na koniec okresu	14 035	6 382	10 675	23 021	54 113

01.07.2010 - 30.09.2010	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	5 076	4 120	785	590	10 571
Utworzenie	-	1 000	-	81	1 081
Rozwiązanie	-	(1)	-	(4)	(5)
Wykorzystanie	-	-	(13)	(238)	(251)
Rozwinięcie dyskonta	43	-	-	-	43
Stan na koniec okresu	5 119	5 119	772	429	11 439

Struktura czasowa rezerw	30.09.2011	30.06.2011
część długoterminowa	14 466	13 804
część krótkoterminowa	39 647	37 213
Razem rezerwy	54 113	51 017

20.1. Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych

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

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

Rezerwy te obejmują:

- 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 26,75 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 20,75 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 26,75 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

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

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań w oparciu o wniesione do sądu pozwy z uwzględnieniem naliczonych odsetek i kosztów sądowych oraz realizacji umów w zakresie kar umownych. 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.

20.4. Inne rezerwy

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

21. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe	30.09.2011	30.06.2011
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	26	26
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	8 893	7 512
Pozostałe zobowiązania warunkowe	29 682	26 869
Razem zobowiązania warunkowe	38 601	34 407
Należności warunkowe	30.09.2011	30.06.2011
Sporne sprawy budżetowe	880	880
Sporne sprawy sądowe i w toku	1 424	1 450
Pozostałe należności warunkowe	2 274	1 526
Razem należności warunkowe	4 578	3 856

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 września 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. Wzrost wartości udzielonego poręczenia wynika ze wzrostu kursu waluty przyjętego do wyceny na dzień bilansowy.

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 (13 098 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 (10 406 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 (3 084 tys. zł) - termin rozliczenia 30.09.2015 rok,
- umowy Nr POIS.04.02.00-00009/09-00 o dofinansowanie projektu - w przypadku nie dotrzymania warunków umowy na Jednostce Dominującej ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (1 918 tys. zł) - termin rozliczenia 30.04.2016 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 oraz uzyskanego w okresie sprawozdawczym dofinansowania ze środków UE inwestycji.

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 4 848 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 września 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.

22. 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 ujemny wynik na instrumentach pochodnych w kwocie 14,30 mln zł, na który składa się łączny wynik w kwocie (-) 1,01 mln zł na kontraktach zamkniętych oraz w kwocie (-) 13,27 mln zł na kontraktach otwartych. Wynik kontraktów zrealizowanych z uwzględnieniem wyceny ujętej w wynikach poprzedniego roku obrotowego wyniósł (-) 0,99 mln zł.

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

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.06.2011
Aktywa długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	-	-
Aktywa krótkoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	419	31
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	419	31
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	419	31
Zobowiązania długoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	112	104
Zobowiązania długoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	112	104
Zobowiązania krótkoterminowe, z tego:		
-instrumenty pochodne	13 905	153
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	13 905	153
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	14 017	257

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	30.09.2011				30.06.2011			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward											
-EUR	18 140	4,1280	IV kwartał 2011r.	51	-	5 505	-	-	-	-	-
-EUR	6 750	4,2673	I kwartał 2012r.	43	-	1 358	-	-	-	-	-
-USD	16 290	3,0120	IV kwartał 2011r.	302	-	4 499	-	-	-	-	-
-USD	8 800	3,0335	I kwartał 2012r.	23	-	2 330	-	-	-	-	-
Wbudowany instrument pochodny			I kwartał 2011r.	-	-	26	-	-	-	-	-
			II kwartał 2013r.	-	-	187	112	-	-	-	-
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	-	-	-
Wbudowany instrument pochodny			IV kwartał 2011r.	-	-	-	-	-	-	28	-
			II kwartał 2013r.	-	-	-	-	-	-	116	104
				419	-	13 905	112	31	-	153	104

23. Informacje o podmiotach powiązanych

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

01.07.2011 - 30.09.2011			
Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów	przychody z tytułu dywidend i odsetek	pozostałe przychody operacyjne
Jednostki zależne	56	-	14
Jednostki stowarzyszone	767	-	69
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	5	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	868	1	4
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	1 696	1	87

01.07.2011 - 30.09.2011			
Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych
Jednostki zależne	1 260	159	-
Jednostki stowarzyszone	5 397	1 057	-
Pozostałe podmioty powiązane	196	249	4 366
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	6 853	1 465	4 366

Należności od podmiotów powiązanych	30.09.2011	30.06.2011
Jednostki zależne	38	55
Jednostki stowarzyszone	623	628
Pozostałe podmioty powiązane	764	2 842
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 425	3 525

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Stan na początek okresu	(1)	(28)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(7)	(1)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	-	4
Wykorzystanie	-	-
Stan na koniec okresu	(8)	(25)

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.09.2011	30.06.2011
Jednostki zależne	572	645
Jednostki stowarzyszone	2 928	3 772
Pozostałe podmioty powiązane	3 600	1 673
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	7 100	6 090

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.09.2011	30.06.2011
Jednostki stowarzyszone	8 893	7 512
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	8 893	7 512

Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”. Zmiana usunęła wymóg ujawniania przez powiązane z państwem jednostki szczegółowych informacji na temat wszystkich transakcji z państwem oraz innymi jednostkami powiązanymi z państwem. Zastosowanie standardu ograniczyło poziom ujawnień dotyczących podmiotów powiązanych kontrolowanych przez rząd, w związku z tym doprowadzono do porównywalności dane za analogiczny okres roku poprzedniego poprzez wyłączenie z prezentacji transakcji z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa.

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa dotyczą głównie dostaw surowców do Jednostki Dominującej – gazu ziemnego, energii elektrycznej oraz węgla. Zakup gazu ziemnego odbywa się w oparciu o zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Taryfę dla paliw gazowych. W zakresie dostaw energii elektrycznej, opłaty za usługi przesyłowe oraz opłaty abonamentowe, wynikają z zatwierdzonej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Taryfę dla energii elektrycznej PSE-Operator S.A., natomiast opłaty za energię elektryczną wynikają z odrębnych umów zawartych na warunkach rynkowych. Dostawy węgla odbywają się w oparciu o umowy zawarte na warunkach rynkowych.

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nabyła od Skarbu Państwa 5 200 udziałów spółki GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. za cenę 10 704 tysięcy złotych. Szczegóły transakcji prezentowane są w nocie 9.

24. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

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, zawierane są kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne oraz prowadzona jest efektywna polityka cenowa. 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.

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

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

26. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Zarząd Jednostki Dominującej Uchwałą nr 186/2011/2012 z dnia 2 listopada 2011 roku postanowił wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2010/2011 oraz niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych w łącznej kwocie 58 491 900,00 zł, tj. w wysokości 3,06 zł na jedną akcję. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej wnosi o wyznaczenie dnia dywidendy na 31 stycznia 2012 roku, natomiast na wypłatę dywidendy wyznaczyć dzień 21 lutego 2012 roku.

27. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przeplywów pieniężnych

Wyjasnienie występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji a zamianami prezentowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	39 044	116 421
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	(164)
Zmiana stanu należności w wyniku transakcji bezgotówkowych	(8 938)	-
Zmiana stanu przejętych pożyczek	(3 000)	-
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	27 106	116 257

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(38 507)	(31 475)
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	218	13
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych	6 298	(5 666)
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	(31 991)	(37 128)

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(18 668)	(303)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	327	(67)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	2 556	17
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	4 677	-
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	8 938	-
Podatek dochodowy zapłacony	(2 170)	(353)

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.06.2011
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	185 423	93 548
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	(1 834)	(90)
Naliczone odsetki	(147)	(14)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przeplywów pieniężnych	183 442	93 444

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

W pozycji „Pozostałe” Przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej prezentowany jest wydatek dotyczący nabycia przez Jednostkę Dominującą od Skarbu Państwa 5 200 udziałów spółki GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. Szczegóły transakcji prezentowane są w nocie 9.

28. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

- 16 sierpnia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraziło zgodę na :
 - 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,
- 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,
- 22 października 2011 roku rząd chiński ustanowił indywidualną stawkę cła antidumpingowego dla importu kapralaktamu pochodzącego z Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. Ustalona stawka cła została obniżona z 15,4% do poziomu 4,4%.

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 I kwartał roku obrotowego 2011/2012
okres 1 lipca 2011 - 30 września 2011**

29. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	677 069	395 736
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	88 839	55 224
Przychody ze sprzedaży	765 908	450 960
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(497 940)	(387 052)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(88 224)	(53 889)
Koszt własny sprzedaży	(586 164)	(440 941)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	179 744	10 019
Koszty sprzedaży	(43 184)	(35 318)
Koszty ogólnego zarządu	(24 724)	(23 842)
Pozostałe przychody operacyjne	1 673	1 976
Pozostałe koszty operacyjne	(966)	(1 711)
Przychody i koszty finansowe netto	10 551	2 565
Zysk (strata) brutto	123 094	(46 311)
Podatek dochodowy	(23 241)	8 593
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	99 853	(37 718)
Działalność zaniechana		
(Strata) za okres z działalności zaniechanej	(118)	(68)
Zysk (strata) netto za okres	99 735	(37 786)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	99 735	(37 786)
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję:		
– podstawowy z zysku za okres	5,22	(1,98)
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	5,22	(1,97)
– rozwodniony z zysku za okres	5,22	(1,98)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	5,22	(1,97)

30. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2011	30.06.2011
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 431 715	1 498 779
Rzeczowe aktywa trwałe	1 248 442	1 218 509
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-
Wartości niematerialne	33 610	33 722
Nieruchomości inwestycyjne	14 315	14 427
Udziały i akcje	135 313	124 502
Należności handlowe i pozostałe	35	107 619
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 026 396	863 563
Zapasy	269 251	306 109
Nabyte prawa do emisji	-	-
Należności handlowe i pozostałe	610 256	477 608
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	4 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	146 440	75 045
Pochodne instrumenty finansowe	419	31
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30	4
SUMA AKTYWÓW	2 458 111	2 362 342
PASYWA		
Kapitał własny	1 951 692	1 851 957
Kapitał zakładowy	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	237 650	237 650
Pozostałe kapitały	-	-
Zyski zatrzymane	1 522 892	1 423 157
Zobowiązania długoterminowe	116 414	110 328
Kredyty i pożyczki	1 242	1 428
Rezerwy	5 037	5 002
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	60 705	60 857
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	37
Dotacje	19 283	18 017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 147	24 987
Zobowiązania krótkoterminowe	390 005	400 057
Kredyty i pożyczki	782	822
Zobowiązania handlowe i pozostałe	321 213	350 711
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 377	-
Pochodne instrumenty finansowe	13 692	9
Rezerwy	38 812	36 141
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9 424	10 781
Dotacje	1 705	1 593
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-
Stan zobowiązań ogółem	506 419	510 385
SUMA PASYWÓW	2 458 111	2 362 342

31. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	122 976	(46 379)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	24 123	19 320
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe	(3 814)	2 934
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	50	259
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(37 002)	112 169
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	36 858	52 434
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(23 237)	(35 636)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji	1 378	(329)
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	1 197	(1 258)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	13 295	(3 272)
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	135 824	100 242
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(60 206)	(49 839)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(10 811)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	1 828	465
Spłata udzielonych pożyczek	3 000	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 189)	(49 374)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(220)	(111)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(6)	(6)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone, w tym:	(64)	(21)
aktywowane koszty finansowania zewnętrznego	-	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(290)	(138)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	69 345	50 730
Różnice kursowe netto	1 913	(2 977)
Środki pieniężne na początek okresu	74 982	90 293
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	144 327	141 023
o ograniczonej możliwości dysponowania	6 872	17 614

32. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 lipca 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	-	-	-	(37 786)	(37 786)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2010 r.	191 150	237 650	-	1 178 418	1 607 218
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
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 423 157	1 851 957
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 lipca 2011 r.	191 150	237 650	-	1 423 157	1 851 957
Łączne całkowite dochody	-	-	-	99 735	99 735
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2011 r.	191 150	237 650	-	1 522 892	1 951 692

Dodatkowe informacje i objaśnienia

33. Informacje ogólne

Niniejsza śródroczna informacja finansowa została sporządzona za okres sprawozdawczy obejmujący 3 miesiące od 1 lipca 2011 roku do 30 września 2011 roku.

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

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

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

34. Zatwierdzenie śródrocznej informacji finansowej

Niniejsza śródroczna informacja finansowa została zatwierdzona do publikacji przez Zarząd w dniu 10 listopada 2011 roku.

35. Podstawa sporządzenia śródrocznej informacji finansowej

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

35.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsza informacja śródroczna została sporządzona zgodnie z 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”).

35.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

36. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana stosowanych zasad rachunkowości.

37. Zasady rachunkowości

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

Kursy przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.09.2011	30.06.2011
USD	3,2574	2,7517
EUR	4,4112	3,9866
GBP	5,0832	4,4102

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
EUR	4,1894	3,9996

38. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Bieżący podatek dochodowy	(18 081)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(18 408)	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	327	-
Odroczony podatek dochodowy	(5 160)	8 593
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(5 160)	8 593
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(23 241)	8 593

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	123 094	(46 311)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	(118)	(68)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	122 976	(46 379)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(23 365)	8 812
Zysk/strata przed opodatkowaniem	122 976	(46 379)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(1 068)	(1 243)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 937	2 068
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(41)	-
Przejściowe różnice, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1 721)	-
Pozostałe	(761)	327
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	122 322	(45 227)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(23 241)	8 593
Efektywna stawka podatkowa	19%	19%

39. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na początek okresu	(479 583)	(435 626)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(33)	(2)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	28	182
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	25	6
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe na koniec okresu	(479 563)	(435 440)
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na początek okresu	(1 210)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne na koniec okresu	(1 210)	-

Wyszczególnienie	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 - 30.09.2010
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(315)	(47)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(315)	(47)
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	(24 150)	(26 231)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(740)	(974)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	419	533
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	3	107
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	(24 468)	(26 565)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(33 434)	(14 700)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(5 681)	(280)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	3 123	347
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	292	62
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(35 700)	(14 571)

40. Rezerwy

01.07.2011 - 30.09.2011	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	4 170	6 099	10 675	20 199	41 143
Utworzenie	-	23	-	3 214	3 237
Rozwiązanie	-	(73)	-	(201)	(274)
Wykorzystanie	-	(7)	-	(285)	(292)
Rozwinięcie dyskonta	35	-	-	-	35
Stan na koniec okresu	4 205	6 042	10 675	22 927	43 849

01.07.2010 - 30.09.2010	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	2 443	785	482	8 786
Utworzenie	-	1 000	-	81	1 081
Rozwiązanie	-	(1)	-	(4)	(5)
Wykorzystanie	-	-	(13)	(203)	(216)
Rozwinięcie dyskonta	43	-	-	-	43
Stan na koniec okresu	5 119	3 442	772	356	9 689

Struktura czasowa rezerw	30.09.2011	30.06.2011
część długoterminowa	5 037	5 002
część krótkoterminowa	38 812	36 141
Razem rezerwy	43 849	41 143

40.1. 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 26,75 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 20,75 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 26,75 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

40.2. Pozostałe rezerwy

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