



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres  
12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2016 roku  
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej,  
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

## Spis treści

Oświadczenie kierownictwa .....	5
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody .....	6
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego .....	12
1. Informacje dotyczące Spółki .....	12
1.1. Opis organizacji Spółki .....	12
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki .....	12
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	13
2.1. Oświadczenie o zgodności .....	13
2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej .....	13
2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2016 roku .....	13
2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2016 roku .....	15
2.3. Zmiany zasad rachunkowości .....	16
2.4. Podstawa wyceny .....	19
2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	19
2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	19
2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....	20
2.8. Waluty obce .....	20
2.9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	20
2.9.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych .....	20
2.9.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu .....	21
2.9.3. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym .....	21
2.9.4. Amortyzacja .....	21
2.10. Prawo wieczystego użytkowania gruntów .....	22
2.11. Nieruchomości inwestycyjne .....	22
2.12. Wartości niematerialne .....	22
2.12.1. Badania i rozwój .....	22
2.12.2. Koszty Reach .....	23
2.12.3. Pozostałe wartości niematerialne .....	23
2.12.4. Nakłady poniesione w terminie późniejszym .....	23
2.12.5. Amortyzacja .....	23
2.13. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych .....	24
2.14. Należności z tytułu dostaw i usług .....	24
2.15. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności .....	24
2.16. Zapasy .....	25
2.17. Prawa majątkowe .....	25
2.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	26
2.19. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych .....	26
2.20. Kapitały własne .....	26
2.21. Świadczenia pracownicze .....	27
2.21.1. Programy określonych składek .....	27
2.21.2. Program określonych świadczeń .....	27
2.21.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne .....	27
2.21.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów .....	27
2.21.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe .....	28
2.21.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze .....	28
2.22. Rezerwy .....	28
2.22.1. Koszty rekultywacji .....	28
2.22.2. Rezerwy na sprawy sądowe .....	28
2.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	28
2.24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	29
2.25. Instrumenty finansowe .....	29

2.26. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego.....	29
2.27. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia.....	29
2.27.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy .....	29
2.27.2. Pochodne instrumenty finansowe .....	30
2.27.3. Utrata wartości aktywów finansowych .....	30
2.28. Rachunkowość zabezpieczeń .....	30
2.28.1. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych.....	31
2.29. Przychody .....	31
2.29.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług .....	31
2.29.2. Przychody z tytułu sprzedaży licencji .....	32
2.29.3. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej.....	32
2.29.4. Przychody z tytułu najmu .....	32
2.29.5. Przychody finansowe .....	32
2.30. Koszty .....	32
2.30.1. Koszt własny sprzedaży .....	32
2.30.2. Koszty sprzedaży .....	32
2.30.3. Koszty ogólnego zarządu.....	33
2.30.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego .....	33
2.30.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego .....	33
2.30.6. Koszty finansowe.....	33
2.31. Podatek dochodowy .....	33
2.32. Raportowanie segmentów działalności.....	34
2.33. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	34
3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego .....	35
Sprawozdawczość segmentów działalności.....	35
Nota 1 Przychody ze sprzedaży .....	40
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej.....	41
Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży.....	41
Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych.....	42
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne .....	42
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne.....	43
Nota 5 Przychody finansowe .....	44
Nota 6 Koszty finansowe.....	45
Nota 7 Podatek dochodowy .....	46
Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat .....	46
Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa.....	46
Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach .....	46
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	47
Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych.....	48
Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku.....	49
Nota 8 Działalność zaniechana .....	49
Nota 9 Zysk na jedną akcję .....	49
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe.....	50
Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	54
Nota 11 Prawo wieczystego użytkowania gruntów.....	54
Nota 12 Wartości niematerialne .....	55
Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne .....	58
Nota 14 Aktywa finansowe .....	58
Nota 14.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	58
Nota 14.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży .....	60
Nota 14.3 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji .....	60
Nota 14.4 Pozostałe aktywa finansowe .....	61
Nota 15 Zapasy .....	61
Nota 16 Prawa majątkowe .....	62
Nota 16.1 Prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....	62

Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	63
Nota 17.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	65
Nota 18 Środki pieniężne .....	65
Nota 19 Pozostałe aktywa .....	66
Nota 20 Kapitał własny .....	66
Nota 20.1 Kapitał zakładowy .....	66
Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną .....	66
Nota 20.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających .....	66
Nota 20.4 Dywidenda .....	66
Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek .....	67
Nota 22 Pozostałe zobowiązania finansowe .....	68
Nota 23 Leasing operacyjny .....	69
Nota 24 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .....	69
Nota 25 Rezerwy .....	71
Nota 26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .....	73
Nota 26.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	73
Nota 27 Dotacje .....	74
Nota 28 Instrumenty finansowe .....	74
Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami .....	74
Nota 28.2 Kategorie instrumentów finansowych .....	75
Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	76
Nota 28.3.1 Ryzyko kredytowe .....	76
Nota 28.3.2 Ryzyko płynności .....	78
Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe .....	80
Nota 28.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	82
Nota 28.5 Instrumenty pochodne .....	84
Nota 28.6 Rachunkowość zabezpieczeń .....	85
Nota 29 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje .....	85
Nota 30 Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	85
Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne .....	89
Nota 32 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	90
Nota 33 Informacja finansowa regulacyjna w podziale na rodzaje działalności zgodnie z art. 44 Prawa energetycznego .....	90

## OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Grupa Azoty S.A. przedstawia jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2016 roku, na które składają się:

- Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 01.01.-31.12.2016 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2016 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2016 roku,
- Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

### Podpisy członków Zarządu

.....  
dr Wojciech Wardacki  
*Prezes Zarządu*

.....  
Witold Szczypiński  
*Wiceprezes Zarządu*  
*Dyrektor Generalny*

.....  
Tomasz Hinc  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
Paweł Łapiński  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
Józef Rojek  
*Wiceprezes Zarządu*

.....  
Artur Kopec  
*Członek Zarządu*

### Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....  
Ewa Gładysz  
*Dyrektor Departamentu*  
*Korporacyjnego Finansów*

Tarnów, dnia 26 kwietnia 2017 roku

## Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

		za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
	Nota		
Przychody ze sprzedaży	1	1 552 332	1 768 984
Koszt własny sprzedaży	2	(1 305 013)	(1 482 315)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>247 319</b>	<b>286 669</b>
Koszty sprzedaży	2	(92 494)	(94 088)
Koszty ogólnego zarządu	2	(162 346)	(160 144)
Pozostałe przychody operacyjne	3	10 180	11 653
Pozostałe koszty operacyjne	4	(31 838)	(39 735)
<b>(Strata)/Zysk na działalności operacyjnej</b>		<b>(29 179)</b>	<b>4 355</b>
Przychody finansowe	5	287 228	237 625
Koszty finansowe	6	(38 142)	(33 044)
<b>Przychody finansowe netto</b>		<b>249 086</b>	<b>204 581</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>219 907</b>	<b>208 936</b>
Podatek dochodowy	7	4 868	119
<b>Zysk netto</b>		<b>224 775</b>	<b>209 055</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń		106	(852)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(21)	162
		<b>85</b>	<b>(690)</b>
<b>Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		(8 852)	65
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat		1 682	-
		<b>(7 170)</b>	<b>65</b>
<b>Suma innych całkowitych dochodów</b>		<b>(7 085)</b>	<b>(625)</b>
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem</b>		<b>217 690</b>	<b>208 430</b>
<b>Zysk na jedną akcję:</b>	9		
Podstawowy (zł)		2,27	2,11
Rozwodniony (zł)		2,27	2,11

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

		na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015*	na dzień 01.01.2015*
	Nota		przekształcone	przekształcone
<b>Aktywa</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 435 521	1 106 972	973 836
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	11	373	377	76
Wartości niematerialne	12	50 864	50 442	43 214
Nieruchomości inwestycyjne	13	17 700	19 754	20 801
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	14.1	3 871 587	3 832 536	3 814 993
Inwestycje dostępne do sprzedaży	14.2	12 134	12 134	12 134
Pozostałe aktywa finansowe	14.4	244 220	218 115	-
Pozostałe należności	17	-	-	210
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>5 632 399</b>	<b>5 240 330</b>	<b>4 865 264</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	15	171 256	188 843	208 250
Prawa majątkowe	16	31 423	32 272	30 299
Pochodne instrumenty finansowe	28.5	834	986	829
Pozostałe aktywa finansowe	14.4	53 944	29 186	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	2 133
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	226 678	252 726	264 082
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	326 031	111 942	27 431
Pozostałe aktywa		-	-	3 044
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10.1	691	340	107
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>810 857</b>	<b>616 295</b>	<b>536 175</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>6 443 256</b>	<b>5 856 625</b>	<b>5 401 439</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

		na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015*	na dzień 01.01.2015*
	Nota		przekształcone	przekształcone
<b>Pasywa</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	20.1	495 977	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.2	2 418 270	2 418 270	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	20.3	(7 105)	65	-
Zyski zatrzymane, w tym:		1 609 995	1 468 459	1 260 094
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>		224 775	209 055	214 633
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>4 517 137</b>	<b>4 382 771</b>	<b>4 174 341</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	1 166 290	935 550	347 263
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	1 539	244	1 114
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	46 136	50 679	49 741
Rezerwy	25	25 992	24 446	24 374
Dotacje	27	19 222	3 163	3 313
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	23 241	29 770	22 363
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>1 282 420</b>	<b>1 043 852</b>	<b>448 168</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21	307 375	48 962	442 976
Pochodne instrumenty finansowe	28.5	1 108	499	738
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	58 131	46 055	69 590
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	2 994	2 694	2 683
Rezerwy	25	2 355	5 014	5 780
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	26	269 889	324 464	256 372
Dotacje	27	1 847	2 314	791
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>643 699</b>	<b>430 002</b>	<b>778 930</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 926 119</b>	<b>1 473 854</b>	<b>1 227 098</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>6 443 256</b>	<b>5 856 625</b>	<b>5 401 439</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego



## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	495 977	2 418 270	65	1 468 459	4 382 771
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk netto	-	-	-	224 775	224 775
Inne całkowite dochody	-	-	(7 170)	85	(7 085)
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem</b>	-	-	<b>(7 170)</b>	<b>224 860</b>	<b>217 690</b>
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>					
Dywidendy	-	-	-	(83 324)	(83 324)
<b>Transakcje z właścicielami ogółem</b>	-	-	-	<b>(83 324)</b>	<b>(83 324)</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>495 977</b>	<b>2 418 270</b>	<b>(7 105)</b>	<b>1 609 995</b>	<b>4 517 137</b>

za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015 roku	495 977	2 418 270	-	1 260 094	4 174 341
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>					
Zysk netto	-	-	-	209 055	209 055
Inne całkowite dochody	-	-	65	(690)	(625)
<b>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem</b>	-	-	<b>65</b>	<b>208 365</b>	<b>208 430</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>495 977</b>	<b>2 418 270</b>	<b>65</b>	<b>1 468 459</b>	<b>4 382 771</b>

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

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem		219 907	208 936
Korekty		(150 620)	(92 591)
Amortyzacja		94 037	91 141
Utworzenie odpisów aktualizujących		6 253	16 059
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej		5 229	4 812
Strata ze zbycia aktywów finansowych		11	-
Odsetki, różnice kursowe		18 181	26 473
Dywidendy		(275 091)	(230 680)
Strata/(Zysk) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej		760	(396)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</b>		<b>69 287</b>	<b>116 345</b>
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	32	(5 343)	45 460
Zmiana stanu zapasów		18 436	17 434
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	32	(26 759)	13 696
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	32	(15 062)	10 914
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>		<b>40 559</b>	<b>203 849</b>
Podatek zwrócony		-	9 822
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>40 559</b>	<b>213 671</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	Nota	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		405	4 155
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych		(395 415)	(238 596)
Otrzymane dywidendy		275 091	230 680
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		(43 801)	(17 543)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		9	-
Odsetki otrzymane		7 729	1 808
Pożyczki udzielone	31	(80 722)	(249 893)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	31	30 193	2 593
Pozostałe wydatki inwestycyjne		(5 597)	(5 751)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(212 108)</b>	<b>(272 547)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Dywidendy wypłacone		(83 325)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		478 866	939 801
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek		-	(745 109)
Odsetki zapłacone		(27 749)	(28 635)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(1 014)	(771)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		18 860	(21 899)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>385 638</b>	<b>143 387</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>214 089</b>	<b>84 511</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>			
		<b>111 942</b>	<b>27 431</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>			
		<b>326 031</b>	<b>111 942</b>

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

## Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje dotyczące Spółki

#### 1.1. Opis organizacji Spółki

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 26 kwietnia 2017 roku.

#### 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

##### Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu nie zaszły żadne zmiany.

##### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Marek Grzelaczyk - Przewodniczący,
- Tomasz Karusewicz - Wiceprzewodniczący,
- Zbigniew Paprocki - Sekretarz,
- Monika Fill - Członek,
- Robert Kapka - Członek,
- Artur Kucharski - Członek,
- Bartłomiej Litwińczuk - Członek,
- Ireneusz Purgacz - Członek,
- Roman Romaniszyn - Członek.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany.

### Komitet Audytu

Na dzień 31 grudnia 2016 w Spółce funkcjonował Komitet Audytu jako ciało doradcze działające kolegiąlnie w ramach struktury Rady Nadzorczej, którego skład przedstawiono poniżej.

Do zadań Komitetu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Skład osobowy Komitetu Audytu:

- Artur Kucharski - Przewodniczący,
- Monika Fill,
- Robert Kapka,
- Ireneusz Purgacz.

## 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W okresie sprawozdawczym dokonano zmian w prezentacji sprawozdań finansowych mających na celu lepsze przedstawienie informacji o wpływie niektórych rodzajów transakcji na sytuację majątkową i finansową Spółki, przekształcając odpowiednio dane porównawcze. Zmiany prezentacji zostały opisane w punkcie 2.3.

### 2.1. Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF UE) i innymi obowiązującymi przepisami. MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardami oraz Interpretacjami, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

### 2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2016 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Jednostka ma zamiar zastosować je, dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Oczekuje się, że spośród nowych Standardów lub zmian do Standardów i Interpretacji poniżej opisane mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki:

#### 2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2016 roku

**MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2014)**, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018. Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena* wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

Zgodnie z wymogami nowego standardu, w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej” zawarty w MSR 39 modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowe zasady mają na celu zapobieganie sytuacjom, w których odpisy na straty kredytowe są tworzone zbyt późno i w niewystarczającej wysokości.

W skrócie, model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:

- straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy, albo
- straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss).

To, które podejście zostanie zastosowane zależy od tego, czy w przypadku danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. W przypadku, jeśli ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi nie wzrosło istotnie w porównaniu do jego poziomu z momentu początkowego ujęcia, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie w okresie 12 miesięcy. W przypadku natomiast, jeśli nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie przez cały okres życia instrumentu, zwiększając tym samym wysokość ujętego odpisu. Standard przyjmuje przy tym założenie, zgodnie z którym - w przypadku braku przeciwnych argumentów - wystarczającym kryterium dla rozpoznania straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności jest wystąpienie zaległości w spłacie wynoszącej 30 dni.

Spółka po przeprowadzeniu wstępnej analizy nie oczekuje, by MSSF 9 Instrumenty Finansowe istotnie wpłynęły na jej jednostkowe sprawozdanie finansowe. Ze względu na specyfikę działalności jednostki oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych jednostki nie powinny zmienić się pod wpływem zastosowania tego MSSF. Natomiast analizy dalej trwają i zakończone zostaną w 2017 roku.

**MSSF 15 Przychody z umów z klientami**, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018. Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.

Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:

- rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta.

Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.

Spółka rozpoczęła analizę wpływu MSSF 15 na jej jednostkowe sprawozdanie finansowe. Na ten moment analizy nie zidentyfikowała istotnego wpływu. Wstępne analizy wykazały, że może nastąpić

zmiana prezentacji ujęcia stosowanych upustów marketingowych, które obecnie są prezentowane w kosztach sprzedaży, a po zastosowaniu MSSF 15 mogą pomniejszać przychody ze sprzedaży. Dalsze prace trwają a ich zakończenie nastąpi w trakcie 2017 roku.

### 2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2016 roku

**MSSF 16 Leasing**, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019. MSSF 16 zastępuje MSR 17 Leasing oraz związane z tym standardem interpretacje. W odniesieniu do leasingobiorców nowy Standard eliminuje występujące obecnie rozróżnienie pomiędzy leasingiem finansowym oraz operacyjnym. Ujęcie leasingu operacyjnego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spowoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów - prawa do użytkowania przedmiotu leasingu - oraz nowego zobowiązania - zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegać będą umorzeniu, natomiast od zobowiązania naliczane będą odsetki. Spowoduje to powstanie większych kosztów w początkowej fazie leasingu, nawet w przypadku gdy jego strony uzgodniły stałe opłaty roczne. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostanie niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego.

Wpływ MSSF 16 skutkować będzie ujęciem w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej umów najmu, dzierżawy, w których Spółka jest leasingobiorcą i których do momentu pierwszego zastosowania standardu nie kwalifikowano jako leasingu finansowego. Spółka planuje zakończyć pracę nad analizą wpływu standardu najpóźniej do końca 2018 roku.

**Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych)**, która będzie obowiązkowa dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017. Zmiany przewidują przedstawianie przez jednostki ujawnień umożliwiających użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian wartości zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i zmian o charakterze niepieniężnym. Jednym ze sposobów na spełnienie powyższych wymogów jest umieszczenie uzgodnienia sald otwarcia i zamknięcia zobowiązań powstałych w ramach działalności finansowej.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu Zmiany na sprawozdanie finansowe.

**Zmiany do MSSF 15 Przychody z umów z klientami**, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018. Zmiany do MSSF 15 wyjaśniają niektóre wymogi Standardu oraz zawierają szereg uproszczeń w zakresie okresu przejściowego dla jednostek które wdrażają nowy Standard. Zmiany wyjaśniają, w jaki sposób należy:

- dokonywać identyfikacji zobowiązań umownych (obietnicy przeniesienia towarów lub usług);
- określać czy spółka działa we własnym imieniu dostarczając towary lub świadcząc usługi czy działa jako agent (jest odpowiedzialna za zorganizowanie dostarczenia towarów lub świadczenia usług); oraz
- określać, czy przychód z udzielenia licencji powinien być ujęty jednorazowo czy rozłożony w czasie.

Ponadto Zmiany zawierają dwa dodatkowe uproszczenia których celem jest ułatwienie spółkom pierwszego zastosowania Standardu oraz redukcja związanego z nim kosztu.

W momencie początkowego zastosowania wpływ zmian będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z klientami, których jednostka będzie stroną. Jednakże do momentu pierwszego zastosowania zmian, jednostka nie jest w stanie przeprowadzić analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe.

Pozostałe Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2016 roku, tj. MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe*, Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe* oraz do MSR 28 *Jednostki Stowarzyszone*, Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy*, Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*, Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe*, Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2014-2016, KIMSF 22 *Transakcje w Obcej Walucie oraz Zaliczki* oraz Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości Inwestycyjne*, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### 2.3. Zmiany zasad rachunkowości

Do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2015 rok, za wyjątkiem zmian w sposobie prezentacji przedstawionych poniżej.

W okresie sprawozdawczym dokonano zmian w prezentacji sprawozdań finansowych mających na celu lepsze przedstawienie informacji o wpływie niektórych rodzajów transakcji na sytuację majątkową i finansową Spółki. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian na rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody:

	Zatwierdzone	Przekształcone	Wpływ zmiany I	Wpływ zmiany II	Wpływ zmiany III
	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015			
Przychody ze sprzedaży	1 776 651	1 768 984	(7 667)	-	-
Koszt własny sprzedaży	(1 487 619)	(1 482 315)	5 147	157	-
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>289 032</b>	<b>286 669</b>	<b>(2 520)</b>	<b>157</b>	-
Koszty sprzedaży	(93 886)	(94 088)	-	-	(202)
Pozostałe przychody operacyjne	3 994	11 653	7 667	-	(8)
Pozostałe koszty operacyjne	(34 798)	(39 735)	(5 147)	-	210
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>4 198</b>	<b>4 355</b>	-	<b>157</b>	-
Przychody finansowe	237 782	237 625	-	(157)	-
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>204 738</b>	<b>204 581</b>	-	<b>(157)</b>	-

- I - przychody i koszty z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych przeniesiono z przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- II - wycena instrumentów finansowych dotyczących praw do emisji CO<sub>2</sub> została przeniesiona z przychodów lub kosztów finansowych do kosztu własnego sprzedaży,
- III - odpisy na należności handlowe i ich zmiana zostały przeniesione z pozostałych kosztów lub przychodów operacyjnych do kosztu sprzedaży.



Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku:

	Zatwierdzone	Przekształcone								
	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.12.2015	Wpływ zmiany I	Wpływ zmiany II	Wpływ zmiany III	Wpływ zmiany IV	Wpływ zmiany V	Wpływ zmiany VI	Wpływ zmiany VII	Wpływ zmiany VIII
<b>Aktywa</b>										
<b>Aktywa trwałe</b>										
Rzeczowe aktywa trwałe	1 114 240	1 106 972	(377)	-	-	-	-	-	-	(6 891)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	377	377	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	12 863	19 754	-	-	-	-	-	-	-	6 891
<b>Aktywa obrotowe</b>										
Zapasy	220 437	188 843	-	(31 594)	-	-	-	-	-	-
Prawa majątkowe	-	32 272	-	31 594	-	-	-	-	678	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	986	-	-	986	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	30 172	29 186	-	-	(986)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	246 894	252 726	-	-	-	5 832	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	5 832	-	-	-	-	(5 832)	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>615 617</b>	<b>616 295</b>	-	-	-	-	-	-	<b>678</b>	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 855 947</b>	<b>5 856 625</b>	-	-	-	-	-	-	<b>678</b>	-
<b>Pasywa</b>										
<b>Zobowiązania</b>										
Pochodne instrumenty finansowe	-	499	-	-	499	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	46 554	46 055	-	-	(499)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	286 630	324 464	-	-	-	-	5	37 151	678	-
Rezerwy	42 165	5 014	-	-	-	-	-	(37 151)	-	-
Przychody przyszłych okresów	5	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>429 324</b>	<b>430 002</b>	-	-	-	-	-	-	<b>678</b>	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 473 176</b>	<b>1 473 854</b>	-	-	-	-	-	-	<b>678</b>	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>5 855 947</b>	<b>5 856 625</b>	-	-	-	-	-	-	<b>678</b>	-

Poniższa tabela zawiera przekształcone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2015 roku:

	Zatwierdzone	Przekształcone								
	Na dzień 01.01.2015	Na dzień 01.01.2015	Wpływ zmiany I	Wpływ zmiany II	Wpływ zmiany III	Wpływ zmiany IV	Wpływ zmiany V	Wpływ zmiany VI	Wpływ zmiany VII	Wpływ zmiany VIII
<b>Aktywa</b>										
<b>Aktywa trwałe</b>										
Rzeczowe aktywa trwałe	981 306	973 836	(76)	-	-	-	-	-	-	(7 394)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	76	76	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	13 407	20 801	-	-	-	-	-	-	-	7 394
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>4 865 264</b>	<b>4 865 264</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>										
Zapasy	237 672	208 250	-	(29 422)	-	-	-	-	-	-
Prawa majątkowe	-	30 299	-	29 422	-	-	-	-	877	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	829	-	-	829	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	829	-	-	-	(829)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	258 824	264 082	-	-	-	5 258	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	8 302	3 044	-	-	-	(5 285)	-	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>535 298</b>	<b>536 175</b>	-	-	-	-	-	-	<b>877</b>	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>5 400 562</b>	<b>5 401 439</b>	-	-	-	-	-	-	<b>877</b>	-
<b>Pasywa</b>										
<b>Zobowiązania</b>										
Pochodne instrumenty finansowe	-	738	-	-	738	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	70 328	69 590	-	-	(738)	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	225 052	256 372	-	-	-	-	20	30 423	877	-
Rezerwy	36 203	5 780	-	-	-	-	-	(30 423)	-	-
Przychody przyszłych okresów	20	-	-	-	-	-	(20)	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>778 053</b>	<b>778 930</b>	-	-	-	-	-	-	<b>877</b>	-
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 226 221</b>	<b>1 227 098</b>	-	-	-	-	-	-	<b>877</b>	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>5 400 562</b>	<b>5 401 439</b>	-	-	-	-	-	-	<b>877</b>	-

- I, II i III - prawo wieczystego użytkowania gruntów, prawa majątkowe oraz instrumenty pochodne zostały wyodrębnione i zaprezentowane jako osobne kategorie aktywów,
- IV - rozliczenia międzyokresowe zostały przeniesione z pozostałych aktywów do należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych,
- V - przychody przyszłych okresów zostały włączone do zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych,
- VI - rezerwy na prawa do emisji zostały przeniesione z rezerw do zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych,
- VII - rozliczenia w zakresie certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej zostały zaprezentowane rozłącznie jako prawa majątkowe i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe,
- VIII - nieruchomości inwestycyjne dzierżawione podmiotom powiązanim zostały przeniesione z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian na sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

	Zatwierdzone	Przekształcone	Wpływ zmiany VII
	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zmiana stanu zapasów	17 235	17 434	(199)
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	11 113	10 914	199
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>203 849</b>	<b>203 849</b>	<b>-</b>

- VII - rozliczenia w zakresie certyfikatów pochodzenia energii elektrycznej zostały zaprezentowane rozłącznie jako prawa majątkowe i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

## 2.4. Podstawa wyceny

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

- instrumentów pochodnych,
- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

## 2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

## 2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały ponadto przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenia dotyczące możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu strat podatkowych przedstawiono w nocie 7.4,
- szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, prawa wieczystego użytkowania gruntów, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w notach 10, 11, 12, 13,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w nocie 10,
- szacunki w zakresie odpisów zapasów do cen sprzedaży netto przedstawiono w nocie 15,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w nocie 17,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 23-24,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 24-25.

## 2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

## 2.8. Waluty obce

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

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31.12.2016	31.12.2015
EUR	4,4240	4,2615
USD	4,1793	3,9011

## 2.9. Rzeczowe aktywa trwałe

### 2.9.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”.

### **2.9.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu**

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

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

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

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

### **2.9.3. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

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

### **2.9.4. Amortyzacja**

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

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty	brak	-
Budynki i budowle	1% - 33%	3 - 100 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2% - 100%	1 - 50 lat
Urządzenia biurowe	10% - 100%	1 - 10 lat
Środki transportu	7% - 100%	1 - 7 lat
Komputery	20% - 100%	1 - 5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie, w którym dany składnik rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym jego wykorzystanie zgodnie z zamierzeniem zarządu jednostki. Zakończenie amortyzacji następuje nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową rzeczowego aktywa trwałego lub postawienia go w stan likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości rzeczowego aktywa trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie są amortyzowane.

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

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

## 2.10. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

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

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

## 2.11. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

## 2.12. Wartości niematerialne

### 2.12.1. Badania i rozwój

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

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

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

rozwojowe są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

### 2.12.2. Koszty Reach

Spółka aktywuje koszty związane z uzyskaniem pozwolenia w ramach systemu Reach. Wraz z rejestracją produktu w systemie Reach Spółka uzyskuje prawo do produkcji i sprzedaży produktów, które przynoszą korzyści ekonomiczne. Dodatkowo składnik aktywów powstających w wyniku rejestracji nie może być wyodrębniony z jednostki gospodarczej, ale wynika z tytułu prawnego. Składnik ten ma charakter niepieniężny i nie posiada postaci fizycznej.

Jednostka aktywuje koszty, które można bezpośrednio przypisać do konkretnej rejestracji. Do takich kosztów zalicza między innymi: koszty opłat rejestracyjnych, koszty wyników testów, informacji o możliwych zastosowaniach, koszty poniesione na rzecz innego rejestrującego za prawo do wykorzystania wyników testów. Koszty Reach ujmowane są w pozostałych wartościach niematerialnych i podlegają amortyzacji w takich samych okresach jak rzeczowe aktywa trwałe, przy użyciu których wytwarzany jest dany produkt.

Koszty, które zostały poniesione a nie mogą być przyporządkowane do konkretnej rejestracji ujmowane są jako koszt w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

### 2.12.3. Pozostałe wartości niematerialne

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

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

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

### 2.12.4. Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

### 2.12.5. Amortyzacja

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Licencje	5% - 50%	2-20 lat
Programy komputerowe	16% - 50%	2-6 lat
Licencje technologiczne	2% - 100%	1-50 lat
Reach	2% - 100%	1-50 lat
Prace rozwojowe	2% - 100%	1-50 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana prospektywnie.

### **2.13. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych obejmują udziały i akcje w podmiotach zależnych i stowarzyszonych. Inwestycje te są ujmowane w sprawozdaniu w sytuacji finansowej według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

### **2.14. Należności z tytułu dostaw i usług**

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności szacowane są w momencie, gdy odzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. 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 pierwotną efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się jako koszty sprzedaży w rachunku zysków i strat.

### **2.15. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności**

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

- faktoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - zabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji, gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Z uwagi na dokonaną cesję praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wykupionej wierzytelności (należności), strona finansująca jest w pierwszej kolejności uprawniona do zaspokojenia się z tej polisy na wypadek braku zapłaty przez dłużnika, bez wykonywania uprawnienia do zwrotnego regresu do Spółki. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujawniana jako zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności),
- faktoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - niezabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności, w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności, w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego strona finansująca, w wypadku nieotrzymania zapłaty od dłużnika wierzytelności, korzysta w pierwszej kolejności z uprawnienia do regresu zwrotnego wobec Spółki. Wobec powyższego rozliczenie wierzytelności (należności) z kwotą uzyskaną z tytułu jej sprzedaży następuje dopiero na dzień zapłaty przez dłużnika wierzytelności dokonanej na rachunek strony finansującej, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie finansowe z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności).



## 2.16. Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży.

## 2.17. Prawa majątkowe

Prawa majątkowe obejmują prawa do emisji CO<sub>2</sub> oraz świadectwa pochodzenia energii.

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

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań są ujmowane jako koszt własny sprzedaży (podatki i opłaty) i wyceniane następująco:

- jeżeli Spółka posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Spółkę. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody średniej ważonej,
- jeżeli Spółka nie posiada ilości praw wystarczającej do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw posiadanych przez Spółkę oraz jednostkowego kosztu tych praw, powiększony o wartość godziwą brakujących praw do emisji.

Rozliczenie dotacji z tytułu otrzymanych nieodpłatnie praw do emisji ujmuje się jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży (podatków i opłat) w proporcji zrealizowanej emisji CO<sub>2</sub> w okresie sprawozdawczym do planowanej emisji rocznej. Rozliczenie dotacji z tytułu praw otrzymanych w ramach realizacji zadań KPI ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne przez okres amortyzacji aktywów nabytych w ramach realizacji zadań KPI.

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

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

Zobowiązania do umorzenia świadectw wynikające ze sprzedaży energii, prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań, są ujmowane jako koszt własny sprzedaży (podatki i opłaty) i wyceniane na podstawie jednostkowego kosztu świadectw posiadanych przez Spółkę lub odpowiedniej opłaty zastępczej.

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

W przypadku świadectw pochodzenia energii otrzymanych w związku z realizacją zadań inwestycyjnych stosuje się takie same zasady jak dla prawach do emisji CO<sub>2</sub> otrzymanych w ramach KPI.

## 2.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

## 2.19. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

## 2.20. Kapitały własne

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

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

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

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

## **2.21. Świadczenia pracownicze**

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

### **2.21.1. Programy określonych składek**

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

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

### **2.21.2. Program określonych świadczeń**

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

#### **2.21.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne**

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

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

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

#### **2.21.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów**

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

### **2.21.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe**

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

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

### **2.21.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

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

## **2.22. Rezerwy**

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

### **2.22.1. Koszty rekultywacji**

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

### **2.22.2. Rezerwy na sprawy sądowe**

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

## **2.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług początkowo ujmuje się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu ujmuje się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

W przypadku zobowiązań o terminie zapadalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdy różnica pomiędzy wartością według zamortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, zobowiązania te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

## 2.24. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

## 2.25. Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy - instrumenty pochodne oraz aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące: (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

## 2.26. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest wykazywany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Aktywa finansowe zostają wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z tych aktywów wygasną, bądź, jeśli Spółka przeniesie prawo do tych aktywów na rzecz innego podmiotu nie zachowując kontroli, nie ponosząc ryzyka z nimi związanego oraz nie czerpiąc z nich korzyści.

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

## 2.27. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane w wartości godziwej. Koszty transakcji korygują wartość początkową wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

### 2.27.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z aktualizacji wyceny.

Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się jako zysk lub stratę w rachunku zysków i strat.

### 2.27.2. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe do zabezpieczenia ryzyka kursowego wynikającego z działalności operacyjnej, finansowej lub inwestycyjnej. Zgodnie z przyjętą polityką operacji pieniężnych, Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się według wartości godziwej.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych, które nie są desygnowane do rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane jako zysk lub strata w rachunku zysków i strat.

### 2.27.3. Utrata wartości aktywów finansowych

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest, jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest ujmowany w przypadku znaczącego lub przedłużającego się spadku wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości dotyczące aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmowane są w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się przez wynik finansowy.

## 2.28. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty finansowe (w tym pochodne), wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, od których oczekuje się, że ich wartość godziwa lub wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej Spółka ujmuje według zasad rachunkowości zabezpieczeń po spełnieniu, co najmniej, następujących warunków:

- przed rozpoczęciem zabezpieczenia Spółka posiada dokumentację, obejmującą co najmniej: określenie celu i strategii zarządzania ryzykiem, identyfikację instrumentu zabezpieczającego oraz składników aktywów lub zobowiązań albo planowanych transakcji zabezpieczanych przez ten instrument, charakterystykę ryzyka związanego z zabezpieczaną pozycją lub planowaną transakcją, okres zabezpieczenia, opis wybranej metody pomiaru efektywności zabezpieczenia zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej związanych z określonym rodzajem ryzyka,

- zabezpieczenie charakteryzuje się wysoką skutecznością w równoważeniu zmian wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych. Skuteczność zabezpieczenia ocenia się poprzez porównywanie zmiany wartości instrumentu zabezpieczającego lub przepływów środków pieniężnych z niego wynikających, ze zmianą wartości pozycji zabezpieczanej lub przepływów środków pieniężnych z niej wynikających. Zabezpieczenie uznaje się za wysoce skuteczne, jeżeli przez cały okres zabezpieczenia niemal cała kwota zmian wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub związanych z nią przepływów pieniężnych zostaje skompensowana zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych instrumentu zabezpieczającego, a rzeczywiście osiągnięty poziom efektywności zabezpieczenia mieści się w przedziale od 80% do 125%,
- skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić poprzez wiarygodną wycenę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub związanych z nią przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. Skuteczność zabezpieczenia oceniana jest w ujęciu retrospektywnym (tzw. testy ex-post), mówiącym czy dane powiązanie zabezpieczające było wysoce skuteczne w badanych okresach rachunkowych oraz w ujęciu prospektywnym (tzw. testy ex-ante), mówiącym czy dla danego powiązania zabezpieczającego nadal istnieje oczekiwanie, co do wysokiej skuteczności,
- w przypadku zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych dotyczącego przyszłej transakcji, jest ona wysoce prawdopodobna.

### 2.28.1. Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Instrument finansowy (w tym pochodny) zabezpieczający przepływy środków pieniężnych służy ograniczeniu wpływu na wynik finansowy zmienności przepływu środków pieniężnych i można go przypisać konkretnemu czynnikowi ryzyka związanemu z ujętym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnikiem aktywów lub zobowiązań, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub z wysoce prawdopodobną planowaną przyszłą transakcją.

Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przepływy pieniężne ujmowane są w innych całkowitych dochodach i prezentowane w odrębnej pozycji kapitałów własnych (Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających) w takiej części, w jakiej dany instrument stanowi efektywne zabezpieczenie związanej z nim pozycji zabezpieczanej. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do rachunku zysków i strat tego samego okresu, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę.

Jeśli planowana przyszła transakcja przestaje być wysoce prawdopodobna, zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, bądź powiązanie zabezpieczające zostaje odwołane, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, kwoty ujęte w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

## 2.29. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

### 2.29.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny

spół. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

### **2.29.2. Przychody z tytułu sprzedaży licencji**

Przychody z tytułu sprzedaży licencji ujmowane są w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży a kwotę tych przychodów, które Jednostka uzyska można wiarygodnie oszacować na podstawie zawartych umów. Sprzedaż licencji ujętych wcześniej jako wartości niematerialne prezentuje się jako zbycie aktywów w pozostałej działalności operacyjnej.

### **2.29.3. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej**

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

### **2.29.4. Przychody z tytułu najmu**

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

### **2.29.5. Przychody finansowe**

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, pożyczek, innych oprocentowanych instrumentów, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających (za wyjątkiem kontraktów na prawa do emisji CO<sub>2</sub>), które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

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

## **2.30. Koszty**

### **2.30.1. Koszt własny sprzedaży**

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

### **2.30.2. Koszty sprzedaży**

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

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe,
- ubezpieczenia produktów w czasie transportu,
- utworzenie/rozwiązanie odpisów na należności z tytułu dostaw i usług za wyjątkiem odpisów na należności z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych (prezentowane w pozostałych



przychodach lub kosztach operacyjnych) oraz odsetek od należności (prezentowane w przychodach lub kosztach finansowych).

### **2.30.3. Koszty ogólnego zarządu**

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

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

### **2.30.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

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

### **2.30.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego**

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

### **2.30.6. Koszty finansowe**

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

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

## **2.31. Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

## 2.32. Raportowanie segmentów działalności

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

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

W segmentach operacyjnych Spółka prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA.

Spółka wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

## 2.33. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

### 3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

#### Sprawozdawczość segmentów działalności

##### Segmenty operacyjne

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

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki obejmuje:

- Segment Nawozy-Agro obejmujący wytwarzanie lub sprzedaż następujących produktów:
  - nawozy azotowe (Saletrzak 27 Standard, Saletrzak, Saletrzak z borem 27+B Standard, Saletra Amonowa 30 Makro,
  - nawozy azotowe z siarką (Siarczan Amonu AS21, Saletrosan®30, Saletrosan® 26),
  - amoniak,
  - kwas azotowy stężony;
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów:
  - Tarnamid® (PA6) oraz jego modyfikacje,
  - Tarnoform® (POM) oraz jego modyfikacje,
  - Tarnoprop C i H (PPC, PPH modyfikowany),
  - Tarnodur A (PBT modyfikowany),
  - Tarnamid® A (PA66 modyfikowany),
  - kaprolaktam,
  - rurki z poliamidu 11 i 12, rurki z polietylenu, rurki z poliamidu 6,
  - osłonki poliamidowe standard Ż;
- Segment Energetyka obejmujący działalność związaną z wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła na potrzeby instalacji chemicznych, jak również sprzedażą energii dla odbiorców przyłączonych do sieci elektroenergetycznej, z którymi podpisano umowy;
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność, w tym usługi laboratoryjne, wytwórnictwo katalizatorów (katalizator żelazowo-chromowy, katalizatory miedziowe, katalizatory żelazowe), wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono poniżej. Podstawową miarą efektywności każdego segmentu sprawozdawczego są przychody ze sprzedaży, EBIT i EBITDA.

**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku**

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	694 659	808 824	24 784	24 065	1 552 332
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	239 968	244 267	415 354	29 632	929 221
Przychody ze sprzedaży razem	934 627	1 053 091	440 138	53 697	2 481 553
Koszty operacyjne, w tym: (-)	(918 424)	(1 079 832)	(436 534)	(54 284)	(2 489 074)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(76 482)	(15 291)	(158)	(563)	(92 494)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(74 340)	(84 546)	(1 460)	(2 000)	(162 346)
Pozostałe przychody operacyjne	691	536	439	8 514	10 180
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(4 049)	(5 257)	(3 224)	(19 308)	(31 838)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>12 845</b>	<b>(31 462)</b>	<b>819</b>	<b>(11 381)</b>	<b>(29 179)</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	287 228
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(38 142)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219 907</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	4 868
<b>Zysk netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224 775</b>
EBIT*	12 845	(31 462)	819	(11 381)	(29 179)
Amortyzacja	33 253	32 925	10 565	9 701	86 444
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	7 593
<b>EBITDA**</b>	<b>46 098</b>	<b>1 463</b>	<b>11 384</b>	<b>(1 680)</b>	<b>64 858</b>

\* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

\*\* Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku\*, przekształcone**

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	834 936	883 113	25 665	25 270	1 768 984
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	224 967	246 238	450 914	41 673	963 792
Przychody ze sprzedaży razem	1 059 903	1 129 351	476 579	66 943	2 732 776
Koszty operacyjne, w tym: (-)	(1 024 242)	(1 129 921)	(476 027)	(70 149)	(2 700 339)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(76 505)	(16 571)	(142)	(870)	(94 088)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(77 820)	(78 511)	(1 400)	(2 413)	(160 144)
Pozostałe przychody operacyjne	584	623	463	9 983	11 653
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(4 493)	(17 825)	(2 817)	(14 600)	(39 735)
<b>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</b>	<b>31 752</b>	<b>(17 772)</b>	<b>(1 802)</b>	<b>(7 823)</b>	<b>4 355</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-	237 625
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	(33 044)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>208 936</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	119
<b>Zysk netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>209 055</b>
EBIT**	31 752	(17 772)	(1 802)	(7 823)	4 355
Amortyzacja	31 198	32 439	10 696	9 894	84 227
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	6 914
<b>EBITDA***</b>	<b>62 950</b>	<b>14 667</b>	<b>8 894</b>	<b>2 071</b>	<b>95 496</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

\*\* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

\*\*\* Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

**Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2016 roku**

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	608 144	791 272	288 061	166 517	1 853 994
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	4 589 262
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>608 144</b>	<b>791 272</b>	<b>288 061</b>	<b>166 517</b>	<b>6 443 256</b>
Zobowiązania segmentu	81 427	169 707	86 306	52 577	390 017
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	1 536 102
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>81 427</b>	<b>169 707</b>	<b>86 306</b>	<b>52 577</b>	<b>1 926 119</b>

**Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2015 roku\*, przekształcone**

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	519 565	654 623	253 619	144 992	1 572 799
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	4 283 826
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>519 565</b>	<b>654 623</b>	<b>253 619</b>	<b>144 992</b>	<b>5 856 625</b>
Zobowiązania segmentu	96 408	151 839	112 001	31 881	392 129
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	1 081 725
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>96 408</b>	<b>151 839</b>	<b>112 001</b>	<b>31 881</b>	<b>1 473 854</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	145 681	160 558	71 490	29 887	407 616
Nakłady na wartości niematerialne	-	43	-	250	293
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	10 203
<b>Razem nakłady</b>	<b>145 681</b>	<b>160 601</b>	<b>71 490</b>	<b>30 137</b>	<b>418 112</b>
Amortyzacja segmentu	33 253	32 925	10 565	9 701	86 444
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	7 593
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>33 253</b>	<b>32 925</b>	<b>10 565</b>	<b>9 701</b>	<b>94 037</b>

Pozostałe informacje o segmentach za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	83 538	86 285	52 625	5 690	228 138
Nakłady na wartości niematerialne	390	788	-	111	1 289
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	7 519
<b>Razem nakłady</b>	<b>83 928</b>	<b>87 073</b>	<b>52 625</b>	<b>5 801</b>	<b>236 946</b>
Amortyzacja segmentu	31 198	32 439	10 696	9 894	84 227
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	6 914
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>31 198</b>	<b>32 439</b>	<b>10 696</b>	<b>9 894</b>	<b>91 141</b>

## Obszary geograficzne

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium geograficznej lokalizacji klientów. Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

### Przychody

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Polska	640 618	738 979
Niemcy	600 906	646 873
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	207 896	272 157
Kraje Azji	935	3 264
Kraje Ameryki Południowej	42 621	57 448
Pozostałe kraje	59 356	50 263
<b>Razem</b>	<b>1 552 332</b>	<b>1 768 984</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Aktywa trwałe

Wszystkie aktywa trwałe Spółki są zlokalizowane w Polsce.

### Istotni klienci

Przychody od spółki zależnej Grupa Azoty ATT Polymers GmbH w segmencie Tworzywa wyniosły 315 906 tys. zł (w 2015 roku: 347 855 tys. zł).

### Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 541 510	1 743 152
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 276	23 824
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	2 546	2 008
	<b>1 552 332</b>	<b>1 768 984</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.



## Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Amortyzacja	92 530	89 109
Zużycie materiałów i energii	908 697	1 034 121
Usługi obce	297 230	302 567
Podatki i opłaty	41 729	53 441
Wynagrodzenia	147 945	149 191
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37 377	38 546
Pozostałe koszty rodzajowe	25 102	22 993
<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>1 550 610</b>	<b>1 689 968</b>
Zmiana stanu produktów(+/-)	3 510	25 236
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(2 409)	(3 871)
Koszty sprzedaży(-)	(92 494)	(94 088)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(162 346)	(160 144)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 142	25 214
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>1 305 013</b>	<b>1 482 315</b>
w tym podatek akcyzowy	5 268	9 197

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	1 296 475	1 457 101
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	8 142	25 214
Koszt własny sprzedanych praw majątkowych	396	-
<b>Koszty działalności ogółem</b>	<b>1 305 013</b>	<b>1 482 315</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Wynagrodzenia wypłacone i należne	154 281	143 425
Ubezpieczenia społeczne	27 598	26 160
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	4 978	4 988
Szkolenia	664	1 137
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	(518)	(509)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	(4 491)	(1 140)
Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy	(119)	927
Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	(2 480)	7 905
Zmiana stanu pozostałych rezerw na świadczenia pracownicze	714	-
Pozostałe	4 695	4 844
	<b>185 322</b>	<b>187 737</b>
Średnie zatrudnienie	<b>2 087</b>	<b>2 090</b>

## Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Pozostałe należności	38	22
	<b>38</b>	<b>22</b>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	7 451	7 667
Otrzymane odszkodowania	1 690	1 558
Rozwiązanie rezerw	-	1 374
Dotacje	151	157
Pozostałe (zagregowane pozycje)	850	875
	<b>10 142</b>	<b>11 631</b>
	<b>10 180</b>	<b>11 653</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań dotyczą zwróconych kwot przez ubezpieczyciela z tytułu usuwania skutków awarii.

#### Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 997	3 629
	<b>4 997</b>	<b>3 629</b>
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 824	14 949
Nieruchomości inwestycyjne	-	14
Wartości niematerialne	-	30
Pozostałe należności	-	142
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	245	1 073
	<b>2 069</b>	<b>16 208</b>
Pozostałe koszty operacyjne:		
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	5 250	5 147
Kary i odszkodowania	161	22
Przestoje nieczynnych instalacji	431	724
Koszty usuwania skutków awarii	9 822	11 630
Utworzone rezerwy	1 319	1 182
Pozostałe (zagregowane pozycje)	7 789	1 193
	<b>24 772</b>	<b>19 898</b>
	<b>31 838</b>	<b>39 735</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Znaczącą pozycją są koszty związane z likwidacją skutków awarii w kwocie 9 822 tys. zł (w 2015 roku: 11 630 tys. zł). Koszty usuwania skutków awarii zostały częściowo zrekompensowane otrzymanym odszkodowaniem (ujętym w pozostałych przychodach operacyjnych).

Kwota utworzonych rezerw w wysokości 1 319 tys. zł (w 2015 roku: 1 182 tys. zł) dotyczy w szczególności aktualizacji rezerw na ochronę środowiska.

W pozycji pozostałe koszty operacyjne, pozycje zagregowane, istotną kwotę stanowi kwota 7 000 tys. zł przekazana na fundusz założycielski Polskiej Fundacji Narodowej.

## Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	104	500
Odsetki od cash pooling	644	14
Odsetki od pożyczek	7 729	1 808
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	221	-
Pozostałe przychody odsetkowe	-	367
	<b>8 698</b>	<b>2 689</b>
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	239
	-	<b>239</b>
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	-	1 867
Dywidendy otrzymane	275 091	230 680
Pozostałe przychody finansowe	3 439	2 150
	<b>278 530</b>	<b>234 697</b>
	<b>287 228</b>	<b>237 625</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

W kwocie pozostałych przychodów finansowych główną pozycję stanowi prowizja od podmiotów powiązanych z tytułu gotowości udzielenia finansowania w kwocie 3 229 tys. zł (w 2015 roku: 1 862 tys. zł).

## Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów	22 306	24 572
Odsetki od cash poolingu	1 246	826
Odsetki od pożyczek	1 064	1 788
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	28	32
Odsetki od faktoringu	319	231
Odsetki od dyskonta wierzytelności	768	1 199
Pozostałe koszty odsetkowe	1 607	1 541
	<b>27 338</b>	<b>30 189</b>
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	11	-
	<b>11</b>	<b>-</b>
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	365	-
Utrata wartości inwestycji w jednostkach podporządkowanych	4 400	-
	<b>4 765</b>	<b>-</b>
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	2 178	-
Odwrócenie dyskonta rezerw, kredytów	-	99
Pozostałe koszty finansowe	3 850	2 756
	<b>6 028</b>	<b>2 855</b>
	<b>38 142</b>	<b>33 044</b>

Główną pozycją pozostałych kosztów finansowych jest opłata za otrzymane poręczenie w kwocie 3 444 tys. zł (w 2015 roku: 2 477 tys. zł).

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w roku 2016 wyniosła 3 273 tys. zł (w 2015 roku: 457 tys. zł).

## Nota 7 Podatek dochodowy

### Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy:		
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	-	(7 688)
	-	(7 688)
Odroczonego podatku dochodowego:		
Odroczonego podatku dochodowego związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(4 868)	7 569
	(4 868)	7 569
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(4 868)</b>	<b>(119)</b>

### Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	219 907	208 936
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	41 782	39 698
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(52 267)	(43 950)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	2 373	1 642
Zmiana rozpoznanych ujemnych różnic przejściowych(+)	2 477	1 108
Pozostałe(+/-)	767	1 383
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(4 868)</b>	<b>(119)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>(2,2 %)</b>	<b>(0,1 %)</b>

Efektywna stopa podatkowa w wysokości (2,2%) w 2016 roku oraz (0,1%) w 2015 roku wynikała głównie ze zrealizowania przychodów finansowych w postaci otrzymanych dywidend, które nie stanowią przychodów podatkowych.

### Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	21	(162)
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń	21	(162)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(1 682)	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	(1 682)	-
<b>Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach</b>	<b>(1 661)</b>	<b>(162)</b>

#### Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2016	31.12.2015* przekształcone	31.12.2016	31.12.2015* przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 593)	(12 070)	84 285	95 653
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	2 541	1 888
Wartości niematerialne	(1 357)	(1 357)	7 212	7 157
Aktywa finansowe	(2 815)	(1 782)	105	105
Zapasy i prawa majątkowe	(1 143)	(1 469)	4 954	4 248
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(140)	(699)	20	336
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(6 941)	(9 726)	418	222
Świadczenia pracownicze	(13 797)	(14 789)	-	-
Rezerwy	(5 353)	(8 838)	222	-
Kredyty	(62)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	(95)	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	(1 682)	-	-	-
Straty podatkowe	(31 065)	(28 479)	-	-
Pozostałe	(2 570)	(630)	2	95
<b>Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(76 518)</b>	<b>(79 934)</b>	<b>99 759</b>	<b>109 704</b>
<b>Kompensata</b>	<b>76 518</b>	<b>79 934</b>	<b>(76 518)</b>	<b>(79 934)</b>
<b>Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 241</b>	<b>29 770</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka wykazywała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do strat podatkowych w kwocie 31 065 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 28 479 tys. zł), które uznano za możliwe do wykorzystania na podstawie prognoz przyszłych dochodów podatkowych. Spółka będzie mogła rozliczyć straty w następujących okresach:

Strata za rok	Wartość	Rozliczenie
2013	10 815	2017 - 2018
2014	15 839	2017 - 2019
2015	1 927	2017 - 2020
2016	2 484	2017 - 2021
	<b>31 065</b>	

W związku z realizacją inwestycji w zakresie budowy Wytwórni Poliamidów II Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej Krakowski Park Technologiczny. Spółka nie rozpoznała odroczonego podatku z tytułu korzyści jakie może uzyskać w związku z prowadzeniem działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej ponieważ na dzień bilansowy nie spełniła wszystkich warunków zawartych w posiadanym zezwoleniu. Poniesione przez Spółkę kwalifikowane nakłady inwestycyjne na dzień 31 grudnia 2016 wyniosły 197 834 tys. zł, co w przyszłości może pozwolić na zrealizowanie oszczędności podatkowych na działalności strefowej w wysokości około 99 mln zł (bez uwzględnienia efektu dyskonta).

#### Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)			Stan na dzień 31.12.2016
	Stan na dzień 01.01.2016* przekształcone	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	
Rzeczowe aktywa trwałe	83 583	(8 891)	-	74 692
Nieruchomości inwestycyjne	1 888	653	-	2 541
Wartości niematerialne	5 800	55	-	5 855
Aktywa finansowe	(1 677)	(1 033)	-	(2 710)
Zapasy i prawa majątkowe	2 779	1 032	-	3 811
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(363)	243	-	(120)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(9 504)	2 981	-	(6 523)
Świadczenia pracownicze	(14 789)	971	21	(13 797)
Rezerwy	(8 838)	3 707	-	(5 131)
Kredyty	-	(62)	-	(62)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(95)	95	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(1 682)	(1 682)
Straty podatkowe	(28 479)	(2 586)	-	(31 065)
Pozostałe	(535)	(2 033)	-	(2 568)
<b>Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>29 770</b>	<b>(4 868)</b>	<b>(1 661)</b>	<b>23 241</b>



	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)			
	Stan na dzień 01.01.2015* przekształcone	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2015* przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	67 963	15 620	-	83 583
Nieruchomości inwestycyjne	1 990	(102)	-	1 888
Wartości niematerialne	4 977	823	-	5 800
Aktywa finansowe	(2 786)	1 109	-	(1 677)
Zapasy i prawa majątkowe	1 424	1 355	-	2 779
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(294)	(69)	-	(363)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(8 872)	(632)	-	(9 504)
Świadczenia pracownicze	(13 118)	(1 509)	(162)	(14 789)
Rezerwy	(5 675)	(3 163)	-	(8 838)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(140)	45	-	(95)
Straty podatkowe	(22 550)	(5 929)	-	(28 479)
Pozostałe	(556)	21	-	(535)
<b>Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>22 363</b>	<b>7 569</b>	<b>(162)</b>	<b>29 770</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Nota 7.6 Nieujęte aktywa/rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku jak i 31 grudnia 2015 roku Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanego z różnicą pomiędzy wartością podatkową i księgową posiadanych przez Spółkę akcji spółki Grupa Azoty PUŁAWY. Wartość nieujętych różnic przejściowych z tego tytułu wyniosła na dzień 31 grudnia 2016 roku jak i 31 grudnia 2015 roku 1 775 995 tys. zł.

## Nota 8 Działalność zaniechana

W roku 2016 i 2015 działalność zaniechana nie występowała.

## Nota 9 Zysk na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Zysk netto	224 775	209 055
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	99 195 484
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484
Średnia ważona liczba akcji w okresie	99 195 484	99 195 484
Zysk na jedną akcję:		
Podstawowy (zł)	2,27	2,11
Rozwodniony (zł)	2,27	2,11

### Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

## Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

### Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Grunty	572	572
Budynki i budowle	258 386	239 353
Maszyny i urządzenia	623 613	639 320
Środki transportu	4 391	2 857
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	16 207	16 411
	<b>903 169</b>	<b>898 513</b>
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	532 352	208 459
	<b>1 435 521</b>	<b>1 106 972</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku*, przekształcone</b>	<b>572</b>	<b>239 353</b>	<b>639 320</b>	<b>2 857</b>	<b>16 411</b>	<b>208 459</b>	<b>1 106 972</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>39 202</b>	<b>50 246</b>	<b>2 724</b>	<b>3 695</b>	<b>414 071</b>	<b>509 938</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	37 571	49 241	2 601	3 674	414 071	507 158
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	239	1 005	-	21	-	1 265
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	1 392	-	-	-	-	1 392
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	123	-	-	123
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	<b>-</b>	<b>(20 169)</b>	<b>(65 953)</b>	<b>(1 190)</b>	<b>(3 899)</b>	<b>(90 178)</b>	<b>(181 389)</b>
Amortyzacja	-	(19 322)	(63 933)	(1 176)	(3 820)	-	(88 251)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	(13)	(14)	(36)	-	(63)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(229)	(345)	-	(21)	-	(595)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(88 840)	(88 840)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(152)	(452)	-	(16)	(1 204)	(1 824)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	(432)	(71)	-	(4)	-	(507)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(351)	-	-	-	(351)
Zmniejszenia pozostałe	-	(34)	(788)	-	(2)	(134)	(958)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>572</b>	<b>258 386</b>	<b>623 613</b>	<b>4 391</b>	<b>16 207</b>	<b>532 352</b>	<b>1 435 521</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku*, przekształcone</b>	<b>572</b>	<b>254 747</b>	<b>626 386</b>	<b>3 658</b>	<b>16 286</b>	<b>72 187</b>	<b>973 836</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	<b>4 279</b>	<b>91 148</b>	<b>450</b>	<b>3 906</b>	<b>231 326</b>	<b>331 109</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	4 064	90 351	63	3 906	231 326	329 710
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	-	-	-	387	-	-	387
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	85	797	-	-	-	882
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	130	-	-	-	-	130
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	-	<b>(19 673)</b>	<b>(78 214)</b>	<b>(1 251)</b>	<b>(3 781)</b>	<b>(95 054)</b>	<b>(197 973)</b>
Amortyzacja	-	(18 684)	(62 100)	(1 232)	(3 773)	-	(85 789)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(78)	(797)	-	-	-	(875)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	(92 395)	(92 395)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(600)	(11 682)	-	(8)	(2 659)	(14 949)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	(311)	-	-	-	-	(311)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(3 635)	-	-	-	(3 635)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015* roku, przekształcone</b>	<b>572</b>	<b>239 353</b>	<b>639 320</b>	<b>2 857</b>	<b>16 411</b>	<b>208 459</b>	<b>1 106 972</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Na dzień 31.12.2016 roku</b>							
Wartość bilansowa brutto	572	722 948	1 789 639	16 521	56 496	586 045	3 172 221
Skumulowane umorzenie(-)	-	(456 540)	(1 108 660)	(12 129)	(40 256)	-	(1 617 585)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(8 022)	(57 366)	(1)	(33)	(53 693)	(119 115)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>572</b>	<b>258 386</b>	<b>623 613</b>	<b>4 391</b>	<b>16 207</b>	<b>532 352</b>	<b>1 435 521</b>
<b>Na dzień 31.12.2015 roku*, przekształcone</b>							
Wartość bilansowa brutto	572	685 275	1 753 322	13 903	54 437	260 948	2 768 457
Skumulowane umorzenie(-)	-	(437 813)	(1 056 083)	(11 045)	(37 988)	-	(1 542 929)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	(8 109)	(57 919)	(1)	(38)	(52 489)	(118 556)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku*, przekształcone</b>	<b>572</b>	<b>239 353</b>	<b>639 320</b>	<b>2 857</b>	<b>16 411</b>	<b>208 459</b>	<b>1 106 972</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość odpisów na dzień 01.01.2016 roku</b>	-	8 109	57 919	1	38	52 489	118 556
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	152	452	-	16	1 204	1 824
Odwrócenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	(239)	(1 005)	-	(21)	-	(1 265)
<b>Wartość odpisów na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>-</b>	<b>8 022</b>	<b>57 366</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>53 693</b>	<b>119 115</b>
<b>Wartość odpisów na dzień 01.01.2015 roku</b>	-	7 594	47 034	1	30	49 830	104 489
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	600	11 682	-	8	2 659	14 949
Odwrócenie i wykorzystanie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	(85)	(797)	-	-	-	(882)
<b>Wartość odpisów na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>-</b>	<b>8 109</b>	<b>57 919</b>	<b>1</b>	<b>38</b>	<b>52 489</b>	<b>118 556</b>

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 1 824 tys. zł (2015 rok: 14 949 tys. zł), które zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Na kwotę tą składają się głównie odpisy aktualizujące dotyczące zaniechanych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe w budowie w kwocie 1 204 tys. zł.

Wykorzystanie odpisu aktualizującego środków trwałych dotyczy środków trwałych, które zostały postawione w stan likwidacji, zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis. W bieżącym okresie nie zaszły przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia rozpoznanego w ubiegłych latach odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych instalacji polioksymetylenu (POM).

#### Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

W roku 2016 Spółka kontynuowała dwa kluczowe, rozpoczęte w 2014 roku, projekty inwestycyjne tj.: Wytwórnia Poliamidów II, poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2016 roku wynoszą 210 010 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 60 948 tys. zł) oraz Instalacja Granulacji Mechanicznej II, poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2016 roku wynoszą 111 988 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 30 336 tys. zł).

Do pozostałych nakładów inwestycyjnych składających się na rzeczowe aktywa trwałe w budowie na dzień 31 grudnia 2016 roku należą: budowa turbozespołu upustowo-kondensacyjnego 50 081 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 29 704 tys. zł), instalacja odazotowania spalin 38 510 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 13 543 tys. zł), intensyfikacja zdolności produkcyjnych amoniaku 31 178 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 3 904 tys. zł), instalacja odsiarczania spalin 30 635 tys. zł, (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 8 282 tys. zł), nowa wytwórnia katalizatora żelazowo-chromowego 27 418 tys. zł, (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 2 853 tys. zł), budowa nowego stokażu kwasu azotowego technicznego 8 567 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 268 tys. zł) oraz pozostałe mniej istotne nakłady.

#### Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

#### Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	2 895	777

#### Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Grunty	95	95
Maszyny i urządzenia	596	245
	<b>691</b>	<b>340</b>

#### Nota 11 Prawo wieczystego użytkowania gruntów

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	373	377

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Zestawienie brutto prawa wieczystego użytkowania gruntów

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów
<b>Na dzień 31.12.2016 roku</b>	
Wartość bilansowa brutto	380
Skumulowane umorzenie(-)	(7)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>373</b>
<b>Na dzień 31.12.2015 roku*, przekształcone</b>	
Wartość bilansowa brutto	380
Skumulowane umorzenie(-)	(3)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku*, przekształcone</b>	<b>377</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Nota 12 Wartości niematerialne

#### Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Patenty i licencje	32 463	33 838
Oprogramowanie komputerowe	6 187	5 713
Koszty prac rozwojowych	6 511	5 787
Pozostałe wartości niematerialne	2 147	2 359
	<b>47 308</b>	<b>47 697</b>
Wartości niematerialne w budowie	3 556	2 745
	<b>50 864</b>	<b>50 442</b>

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje, w tym licencja SAP w kwocie 25 388 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 25 830 tys. zł). Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	33 838	5 713	5 787	2 359	2 745	50 442
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>2 270</b>	<b>962</b>	<b>758</b>	<b>-</b>	<b>4 041</b>	<b>8 031</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	2 270	962	-	-	4 041	7 273
Zwiększenia pozostałe	-	-	758	-	-	758
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	<b>(3 645)</b>	<b>(488)</b>	<b>(34)</b>	<b>(212)</b>	<b>(3 230)</b>	<b>(7 609)</b>
Amortyzacja	(3 645)	(488)	(34)	(212)	-	(4 379)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	(3 230)	(3 230)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	32 463	6 187	6 511	2 147	3 556	50 864

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	30 791	4 865	284	2 513	4 761	43 214
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>6 281</b>	<b>1 358</b>	<b>5 526</b>	<b>84</b>	<b>5 620</b>	<b>18 869</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	6 281	1 358	2 482	84	5 620	15 825
Zwiększenia pozostałe	-	-	3 044	-	-	3 044
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	<b>(3 234)</b>	<b>(510)</b>	<b>(23)</b>	<b>(238)</b>	<b>(7 636)</b>	<b>(11 641)</b>
Amortyzacja	(3 234)	(510)	(23)	(208)	-	(3 975)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	(7 636)	(7 636)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	(30)	-	(30)
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015 roku	33 838	5 713	5 787	2 359	2 745	50 442



### Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
<b>Na dzień 31.12.2016 roku</b>						
Wartość bilansowa brutto	64 005	11 694	6 853	3 518	3 556	89 626
Skumulowane umorzenie(-)	(24 842)	(5 507)	(342)	(897)	-	(31 588)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	-	(474)	-	(7 174)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>32 463</b>	<b>6 187</b>	<b>6 511</b>	<b>2 147</b>	<b>3 556</b>	<b>50 864</b>
<b>Na dzień 31.12.2015 roku</b>						
Wartość bilansowa brutto	61 736	10 735	6 096	3 518	2 745	84 830
Skumulowane umorzenie(-)	(21 198)	(5 022)	(309)	(685)	-	(27 214)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(6 700)	-	-	(474)	-	(7 174)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>33 838</b>	<b>5 713</b>	<b>5 787</b>	<b>2 359</b>	<b>2 745</b>	<b>50 442</b>

### Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2016 roku	6 700	474	7 174
Wartość odpisów na dzień 31.12.2016 roku	6 700	474	7 174
Na dzień 01.01.2015 roku	6 700	444	7 144
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	30	30
Wartość odpisów na dzień 31.12.2015 roku	6 700	474	7 174

### Nakłady na istotne wartości niematerialne w budowie

Do największych nakładów na wartości niematerialne w budowie należą: licencja na instalację Granulacji Mechanicznej II w wysokości 1 000 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 1 000 tys. zł), licencja na instalację Wytwórnia Poliamidów II 831 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 788 tys. zł), rollout systemu CMMS 984 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015: roku 867 tys. zł) oraz inne mniej istotne projekty.

### Nota 13 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Wartość bilansowa na początek okresu	19 754	20 801
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>745</b>	<b>486</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	238	161
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	14
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywów	507	311
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	<b>(2 799)</b>	<b>(1 533)</b>
Amortyzacja(-)	(1 407)	(1 377)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	-	(14)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(14)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	(1 392)	(128)
Wartość bilansowa na koniec okresu	17 700	19 754

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2016 roku wyniosły 7 451 tys. zł (w 2015 roku: 7 667 tys. zł).

### Nota 14 Aktywa finansowe

#### Nota 14.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Udziały/akcje w jednostkach zależnych	3 871 587	3 832 516
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	-	20
	<b>3 871 587</b>	<b>3 832 536</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 871 587	3 832 536
	<b>3 871 587</b>	<b>3 832 536</b>

#### Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 832 536</b>	<b>3 814 993</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>43 471</b>	<b>17 543</b>
Zwiększenia z tytułu nabycia	43 471	17 543
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	<b>(4 420)</b>	<b>-</b>
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(20)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(4 400)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 871 587</b>	<b>3 832 536</b>

Zwiększenie z tytułu nabycia dotyczą wykupu akcji spółki Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. w wysokości 38 471 tys. zł oraz nabycia akcji w spółce PDH „Polska” S.A. w wysokości 5 000 tys. zł.

Zmniejszenia związane są głównie z utworzonym odpisem aktualizującym dotyczącym udziałów w spółce Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o. w kwocie 4 400 tys. zł.

#### Udziały/akcje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa jednostki podporządkowanej	Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym	Kraj	Wartość bilansowa udziałów/akcji
<b>31 grudnia 2016 roku</b>			
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH*	100,00%	Niemcy	16 057
Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.	100,00%	Polska	5
Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.*	100,00%	Polska	1 100
Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o.*	100,00%	Polska	31 722
Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.*	98,42%	Polska	375 052
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.*	95,98%	Polska	2 496 673
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.*	93,48%	Polska	350 090
Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.*	66,00%	Polska	569 250
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.*	63,27%	Polska	26 638
PDH Polska S.A.*	3,91%	Polska	5 000
			<b>3 871 587</b>

Nazwa jednostki podporządkowanej	Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym		Wartość bilansowa udziałów/akcji
		Kraj	
<b>31 grudnia 2015 roku</b>			
Grupa Azoty ATT Polymers GmbH*	100,00%	Niemcy	16 057
Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.	100,00%	Polska	5
Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.*	100,00%	Polska	5 500
Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o.*	100,00%	Polska	31 722
Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.*	95,98%	Polska	2 496 673
Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.*	93,48%	Polska	350 090
Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A.*	88,20%	Polska	336 581
Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.*	66,00%	Polska	569 250
Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.*	63,27%	Polska	26 638
Navitrans Sp. z o.o.	26,45%	Polska	20
			<b>3 832 536</b>

\* jednostki podporządkowane objęte konsolidacją metodą pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### Nota 14.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	12 134	12 134
	<b>12 134</b>	<b>12 134</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	12 134	12 134
	<b>12 134</b>	<b>12 134</b>

#### Nota 14.3 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Stan na początek okresu	10 416	16 253
<b>Wykorzystanie odpisów, w tym:(-)</b>	-	<b>(5 837)</b>
Wykorzystanie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach	-	(5 837)
<b>Utworzenie odpisów, w tym:</b>	<b>4 400</b>	-
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych	4 400	-
Stan na koniec okresu	<b>14 816</b>	<b>10 416</b>

#### Nota 14.4 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Pożyczki	297 830	247 301
Pozostałe	334	-
	<b>298 164</b>	<b>247 301</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	244 220	218 115
Krótkoterminowe	53 944	29 186
	<b>298 164</b>	<b>247 301</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Szczegóły dotyczące udzielonych pożyczek zostały przedstawione w nocie 29.

#### Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Produkty gotowe	78 808	82 058
Półprodukty, produkcja w toku	15 283	18 516
Materiały	77 165	88 269
<b>Zapasy ogółem, w tym</b>	<b>171 256</b>	<b>188 843</b>
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	6 526	24 519

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	4 221	3 749
Odpisy wartości zapasów wykorzystanie/rozwiązanie w okresie	(5 940)	(4 453)
	<b>(1 719)</b>	<b>(704)</b>

#### Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Zużycie materiałów i energii	908 697	1 034 121
Zmiana stanu produktów(+/-)	3 510	25 236
	<b>912 207</b>	<b>1 059 357</b>
	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Wartość odpisów aktualizujących	6 001	7 719

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Dokonany w 2016 roku odpis na zapasy dotyczy zapasów, których koszt wytworzenia (cena nabycia) jest wyższy od cen sprzedaży netto lub okres zalegania na magazynie jest dłuższy niż rok. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych. Rozwiązanie i zawiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmowane jest w pozycji koszt własny sprzedaży.

## Nota 16 Prawa majątkowe

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	28 021	29 550
Świadectwa pochodzenia energii	3 402	2 722
	<b>31 423</b>	<b>32 272</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Nota 16.1 Prawa do emisji CO<sub>2</sub>

Posiadane prawa do emisji CO<sub>2</sub> (ilość jednostek)

	2016	2015
<b>Stan praw na początek okresu (jednostki posiadane)</b>	<b>1 018 634</b>	<b>1 189 653</b>
Rozliczone	(1 235 534)	(1 302 484)
Przyznane	959 211	649 001
Zakupione	501 238	482 464
<b>Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)</b>	<b>1 243 549</b>	<b>1 018 634</b>
Emisja w okresie sprawozdawczym	997 829	1 235 534

W wyniku realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2015-2016 Spółka otrzymała w 2017 roku dodatkowo 348 460 dodatkowych praw do emisji CO<sub>2</sub>. Na dzień 31 grudnia 2016 roku prawa te nie zostały zapisane na rachunku Spółki. W 2016 roku w wyniku realizacji zadań inwestycyjnych w latach 2014-2015, Spółka otrzymała 333 298 dodatkowych praw do emisji CO<sub>2</sub>.

## Nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	76 058	64 507
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	66 173	75 069
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	52 559	52 801
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	450	8 242
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	17 671	41 931
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	3 414	4 315
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	279	288
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	6 217	5 544
Pozostałe należności - podmioty powiązane	2 350	-
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	1 507	29
	<b>226 678</b>	<b>252 726</b>
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	226 678	252 726
	<b>226 678</b>	<b>252 726</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

## Odpisy aktualizujące należności

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 047</b>	<b>7 733</b>
Utworzenie	-	661
Rozwiązanie	(277)	(312)
Wykorzystanie	(5 056)	(35)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 714</b>	<b>8 047</b>
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	2 714	8 047
	<b>2 714</b>	<b>8 047</b>

## Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług, które nie utraciły wartości

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Nieprzeterminowane	138 349	133 907
Przeterminowane do 60 dni	3 841	5 629
Przeterminowane od 61-180 dni	41	39
Przeterminowane od 181-360 dni	-	1
	<b>142 231</b>	<b>139 576</b>

#### Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych, które utraciły wartość

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Nieprzeterminowane	29	345
Przeterminowane do 60 dni	37	39
Przeterminowane od 61-180 dni	23	93
Przeterminowane od 181-360 dni	33	112
Przeterminowane powyżej 360 dni	2 592	7 458
	<b>2 714</b>	<b>8 047</b>

#### Struktura walutowa należności

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
PLN	112 532	127 128
EUR w przeliczeniu na PLN	113 435	124 615
USD w przeliczeniu na PLN	660	983
Pozostałe	51	-
	<b>226 678</b>	<b>252 726</b>
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	226 678	252 726
	<b>226 678</b>	<b>252 726</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i należności z pozostałych tytułów oraz podatków nie są oprocentowane.

Średni okres spłaty należności handlowych związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi 29 dni.

Należności o wartości 57 530 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 45 731 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu dyskonta wierzytelności.

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

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Wartość zdyskontowanych należności	57 530	45 731
Wartość zobowiązań z tytułu dyskonta wierzytelności	57 530	45 731



### Nota 17.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Ubezpieczenia	3 710	3 353
Prenumeraty	441	536
Reklama	460	863
Pozostałe	1 885	1 080
	<b>6 496</b>	<b>5 832</b>
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	6 496	5 832
	<b>6 496</b>	<b>5 832</b>

### Nota 18 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	17	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	132 486	1 885
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	121 649	50 087
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	1 389	59 954
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w ramach cash pooling	70 490	-
	<b>326 031</b>	<b>111 942</b>
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<b>326 031</b>	<b>111 942</b>
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	<b>326 031</b>	<b>111 942</b>

Zarówno na dzień 31 grudnia 2016 roku jak i 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Stan rozrachunków z pozostałymi spółkami z Grupy uczestniczącymi w usłudze cash pooling w rzeczywistości jest wykazywany w pozycji pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty (dodatnie saldo) oraz w pozycji pożyczki krótkoterminowe (ujemne saldo).

W dniu 20 września 2016 roku Spółka wraz z pozostałymi spółkami z Grupy Kapitałowej Grupa Azoty podpisała z PKO BP umowę cash pooling w rzeczywistości, która zastąpiła wypowiedzianą z dniem 1 października 2016 roku umowę cash pooling wirtualnego w PKO BP. Wprowadzenie usługi cash pooling w rzeczywistości służy optymalizacji przepływów finansowych, pozwalając efektywnie zarządzać globalnym limitem płynności i dokonywać jego elastycznej alokacji w Grupie, a tym samym zapewnić bezpieczeństwo finansowe poszczególnych spółek z Grupy, przy równoczesnej optymalizacji przychodów i kosztów odsetkowych w Grupie. Spółka pełni rolę agenta, koordynującego usługę cash pooling w Grupie, co oznacza że poszczególne spółki Grupy rozliczają swoje pozycje ze Spółką, a Spółka rozlicza się z PKO BP. Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych, natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek (patrz nota 21 oraz nota 30).

## Nota 19 Pozostałe aktywa

Nie wystąpiły.

## Nota 20 Kapitał własny

### Nota 20.1 Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Wartość nominalna akcji AA	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji B	75 582	75 582
Wartość nominalna emisji akcji C	124 995	124 995
Wartość nominalna emisji akcji D	175 400	175 400
	<b>495 977</b>	<b>495 977</b>

### Liczba akcji

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

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

### Ograniczenie prawa głosu

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

### Nota 20.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Emisja akcji	2 445 409	2 445 409
Koszty emisji(-)	(30 713)	(30 713)
Podatek dochodowy(+/-)	3 574	3 574
	<b>2 418 270</b>	<b>2 418 270</b>

### Nota 20.3 Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających zawiera efektywną część skumulowanych zmian wartości instrumentu zabezpieczającego, którym jest kredyt zaciągnięty w EUR, wykorzystywanych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Ujęte w tym kapitale skumulowane zmiany wartości instrumentu zabezpieczającego zostaną ujęte w rachunku zysków i strat w momencie, w którym wystąpią zabezpieczone przepływy pieniężne.

### Nota 20.4 Dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 6 czerwca 2016 roku uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2015 w wysokości 83 324 tys. zł, tj. 0,84 zł na 1 akcję. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 20 czerwca 2016 roku, natomiast dzień wypłaty dywidendy przypadła na 11 lipca 2016 roku. W 2015 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

## Nota 21 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Kredyty	1 165 271	934 512
Pożyczki	308 394	50 000
	<b>1 473 665</b>	<b>984 512</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 166 290	935 550
Krótkoterminowe	307 375	48 962
	<b>1 473 665</b>	<b>984 512</b>

W ramach scentralizowanego modelu finansowania Spółka posiada zawartą w 2015 roku na okres 5 lat z PKO BP S.A., BGK, BZ WBK oraz ING konsorcjalną Umowę Kredytu Odnawialnego w kwocie 1 500 mln zł, która służyła w części refinansowaniu niektórych umów kredytowych, a w pozostałej części służy finansowaniu programów inwestycyjnych oraz pozostałych celów określonych w długoterminowej Strategii Grupy Azoty.

Spółka posiada również długoterminowe umowy kredytowe w łącznej kwocie 700 mln zł, w tym z EBI w kwocie 550 mln zł oraz z EBOIR w kwocie 150 mln zł, zawarte w 2015 roku na okres 10 lat, które stanowią uzupełnienie pakietu finansowania korporacyjnego do łącznej kwoty 2 200 mln zł.

Spółka wraz z Grupą Azoty Puławy S.A., Grupą Azoty Police S.A., Grupą Azoty ZAK S.A. i Grupą Azoty ATT Polymers GmbH, zawarła w dniu 20 września 2016 roku aneks do umowy Kredytu w formie Limitu Kredytu Wielocelowego (LKW) z PKO BP w kwocie 240 mln zł oraz wraz z pozostałymi wybranymi spółkami zależnymi, aneks do Umowy Kredytu w Rachunku Bieżącym (KRB) z PKO BP w kwocie 310 mln zł, w ramach których nastąpiło m.in. wydłużenie okresu ich obowiązywania o 3 lata, tj. do 30 września 2019 roku.

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

Dalsze informacje dotyczące kowenantów zostały przedstawione w nocie 28.3.2.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka dysponuje wolnymi limitami kredytowymi wynikającymi z wyżej wymienionych umów w wysokości około 1 105 mln zł.

Informacje na temat otrzymanych pożyczek zostały przedstawione w nocie 30.

### Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 31 grudnia 2016 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	1 026 948	1 026 948	307 375	-	714 260	5 313
EUR	zmienna	1 104	4 862	-	-	4 862	-
EUR	stała	100 000	441 855	-	30 365	190 384	221 106
			<b>1 473 665</b>	<b>307 375</b>	<b>30 365</b>	<b>909 506</b>	<b>226 419</b>

#### Na dzień 31 grudnia 2015 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	767 430	767 430	48 962	-	711 665	6 803
EUR	zmienna	1 104	4 676	-	-	4 676	-
EUR	stała	50 000	212 406	-	-	75 584	136 822
			<b>984 512</b>	<b>48 962</b>	-	<b>791 925</b>	<b>143 625</b>

Spółka opiera swoje finansowanie o zmienne i stałe stopy procentowe. W zależności od waluty finansowania stopy zmienne zależą od WIBOR, EURIBOR.

#### Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Pakiet umów o finansowanie Grupy jest zabezpieczony w formie zharmonizowanych ze sobą poręczeń i gwarancji udzielonych przez wybrane spółki zależne, tj. Grupa Azoty Puławy S.A., Grupa Azoty Police S.A. oraz Grupa Azoty ZAK S.A. Każda z wyżej wymienionych spółek zależnych udzieliła poręczeń/gwarancji do wysokości 1/3 ze 120% kwoty poszczególnych umów kredytowych, w tym:

- konsorcjalnego Kredytu Odnawialnego w kwocie 1 500 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 1 800 mln zł),
- umowa Kredytu w Rachunku Bieżącym z PKO BP w kwocie 310 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 372 mln zł),
- umowa Limitu Kredytu Wielocelowego z PKO BP w kwocie 240 mln zł (łącznie poręczenia do kwoty 288 mln zł),
- umowa kredytu z EBI w kwocie 550 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 660 mln zł),
- umowa kredytu z EBOIR w kwocie 150 mln zł (łącznie gwarancje do kwoty 180 mln zł).

#### Nota 22 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 140	568
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	57 530	45 731
	<b>59 670</b>	<b>46 299</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 539	244
Krótkoterminowe	58 131	46 055
	<b>59 670</b>	<b>46 299</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego

#### Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu			Minimalne płatności z tytułu leasingu		
	Odsetki	Kapitał		Odsetki	Kapitał	
	31 grudnia 2016 roku			31 grudnia 2015 roku		
Do roku	635	34	601	335	11	324
1 do 3 lat	1 003	50	953	249	5	244
3 do 5 lat	593	7	586	-	-	-
	<b>2 231</b>	<b>91</b>	<b>2 140</b>	<b>584</b>	<b>16</b>	<b>568</b>

## Nota 23 Leasing operacyjny

### Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Płatne w okresie do 1 roku	1 400	1 244
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 228	4 213
Płatne powyżej 5 lat	4 797	5 712
	<b>10 425</b>	<b>11 169</b>

### Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Płatne w okresie do 1 roku	10 779	10 850
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 278	5 019
	<b>15 057</b>	<b>15 869</b>

### Płatności ujęte w kosztach

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Płatności ujęte w kosztach	15 532	18 649

## Nota 24 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	19 626	18 979
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	21 591	25 322
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	4 216	4 010
Pozostałe zobowiązania	3 697	5 062
	<b>49 130</b>	<b>53 373</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	46 136	50 679
Krótkoterminowe	2 994	2 694
	<b>49 130</b>	<b>53 373</b>

### Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>28 051</b>	<b>26 733</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	894	850
Koszty odsetek(+)	841	803
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:	(106)	852
- zmian szacunków demograficznych(+/-)	1 194	852
- zmian szacunków finansowych(+/-)	(1 300)	-
Koszty przeszłego zatrudnienia(+/-)	(747)	-
Wyłacone świadczenia(-)	(1 394)	(1 187)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>27 539</b>	<b>28 051</b>

#### Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>25 322</b>	<b>25 691</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	894	920
Koszty odsetek(+)	760	771
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	129	(61)
Koszty przeszłego zatrudnienia(+/-)	(3 283)	-
Wyłacone świadczenia(-)	(2 231)	(1 999)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>21 591</b>	<b>25 322</b>

#### Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Stopa dyskontowa	3,6%	3,0%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	4,0%	4,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3,5%	3,0%

#### Analiza wrażliwości

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

#### Na dzień 31 grudnia 2016 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	497	500	9	89	122
Stopa dyskonta x 90%	518	692	12	104	333
Stopa wzrostu wynagrodzeń x 110%	497	769	11	104	325

#### Na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa na ZFŚS
Współczynniki odejść z pracy x 90%	633	535	14	127	120
Stopa dyskonta x 90%	582	582	15	137	265
Stopa wzrostu wynagrodzeń x 110%	582	977	15	132	265

## Nota 25 Rezerwy

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Rezerwa na sprawy sądowe	65	74
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	18 166	17 483
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	8 161	7 479
Pozostałe rezerwy	1 955	4 424
	<b>28 347</b>	<b>29 460</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	25 992	24 446
Krótkoterminowe	2 355	5 014
	<b>28 347</b>	<b>29 460</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Rezerwa na ochronę środowiska

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone do roku 2031. Rezerwę na rekultywację terenów oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów. Rezerwę na oczyszczenie hal oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia murów w takim stopniu, aby ilość rtęci nie przekraczała poziomów dopuszczalnych, dzięki czemu gruz z późniejszego wyburzenia obiektów będzie można składować jako odpady obojętne i inne niż niebezpieczne.

Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 16 946 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 16 126 tys. zł). Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerw długoterminowych zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,2% (2015 rok: 2,0%).

W 2016 roku Spółka poniosła wydatki związane z rekultywacją w kwocie 203 tys. zł (w 2015 roku: 218 tys. zł).

### Rezerwa na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej przyjęto założenie, że zakończenie prac rekultywacyjnych nastąpi do końca 2031 roku.

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

W 2016 roku poniesiono wydatki w kwocie 557 tys. zł (w 2015 roku: 260 tys. zł).

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2016 roku	74	17 483	7 479	4 424	29 460
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	886	1 239	411	2 536
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	886	1 239	411	2 536
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	(9)	(203)	(557)	(2 880)	(3 649)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(9)	(203)	(557)	(2 327)	(3 096)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	-	-	(553)	(553)
Stan na 31.12.2016 roku	65	18 166	8 161	1 955	28 347
	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2015 roku*, przekształcone	83	17 431	7 613	5 027	30 154
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	284	127	771	1 182
Zwiększenia z tytułu utworzenia	-	284	127	771	1 182
<b>Zmniejszenia, w tym:(-)</b>	(9)	(232)	(261)	(1 374)	(1 876)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(9)	(219)	(261)	-	(489)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	-	(13)	-	(1 374)	(1 387)
Stan na 31.12.2015 roku*, przekształcone	74	17 483	7 479	4 424	29 460

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.



## Nota 26 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	30 506	56 755
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	106 849	109 614
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	22 658	23 938
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 717	6 657
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	15 624	23 766
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	28 819	30 809
Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane	11	-
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	702	1 348
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	5 166	2 056
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	809	35
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	51 005	69 481
Przychody przyszłych okresów	23	5
	<b>269 889</b>	<b>324 464</b>
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	269 889	324 464
	<b>269 889</b>	<b>324 464</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Nota 26.1 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Nagroda roczna	11 034	12 613
Niewykorzystane urlopy	4 598	4 717
Nagroda motywacyjna	995	1 896
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów pracownicze	2 154	690
Koszty związane ze sprzedażą licencji	149	1 955
Certyfikaty energii	3 444	1 740
Emisja CO <sub>2</sub>	22 565	37 151
Niezafakturowane koszty	464	2 080
Usługi marketingowe	3 760	4 147
Pozostałe	2 651	2 527
	<b>51 814</b>	<b>69 516</b>
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	51 814	69 516
	<b>51 814</b>	<b>69 516</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Nieprzeterminowane	136 681	144 745
Przeterminowane do 60 dni	668	21 473
Przeterminowane od 61-180 dni	4	37
Przeterminowane od 181-360 dni	2	52
Przeterminowane powyżej 360 dni	-	62
	<b>137 355</b>	<b>166 369</b>

### Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
PLN	214 800	263 995
EUR w przeliczeniu na PLN	54 594	60 145
USD w przeliczeniu na PLN	393	215
Pozostałe	102	109
	<b>269 889</b>	<b>324 464</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### Nota 27 Dotacje

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Dotacje rządowe	19 374	4 483
Dotacje pozostałe	1 695	994
	<b>21 069</b>	<b>5 477</b>
Przypadające na:		
Długoterminowe	19 222	3 163
Krótkoterminowe	1 847	2 314
	<b>21 069</b>	<b>5 477</b>

W 2016 roku Spółka otrzymała 6 760 tys. zł (w roku 2015: 1 170 tys. zł) dofinansowania na realizację instalacji oczyszczania spalin.

Spółka otrzymała i rozliczyła dotacje z tytułu darmowych praw do emisji CO<sub>2</sub> w wysokości 13 092 tys. zł (w 2015 roku: 18 551 tys. zł). Spółka otrzymała również w roku 2016 prawa do emisji CO<sub>2</sub> z tytułu realizacji zadania inwestycyjnego ujętego w KPI o wartości 8 281 tys. zł.

### Nota 28 Instrumenty finansowe

#### Nota 28.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

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

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

## Nota 28.2 Kategorie instrumentów finansowych

### Klasyfikacja instrumentów finansowych

#### Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	834	986
Pożyczki i należności	444 252	386 906
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	326 031	111 942
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	12 134	12 134
	<b>783 251</b>	<b>511 968</b>
<b>Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:</b>		
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 134	12 134
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	146 088	139 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	326 031	111 942
Instrumenty pochodne	834	986
Pozostałe aktywa finansowe	298 164	247 301
	<b>783 251</b>	<b>511 968</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015* przekształcone
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 108	499
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	1 727 931	1 260 359
	<b>1 729 039</b>	<b>1 260 858</b>
<b>Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:</b>		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 166 290	935 550
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	307 375	48 962
Pochodne instrumenty finansowe	1 108	499
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	194 596	229 548
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 539	244
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	58 131	46 055
	<b>1 729 039</b>	<b>1 260 858</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### Zyski/(Straty) dotyczące poszczególnych kategorii(+/-)

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
<b>Aktywa finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	157
Pożyczki i należności	(8)	(27)
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(761)	239
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	-	(99)
	<b>(769)</b>	<b>270</b>

Powyższe zestawienie nie obejmuje zysków i strat z tytułu odsetek oraz różnic kursowych.

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Spółka nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku, których warunki zostały renegecjonowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności opisanych w nocie 17 Spółka nie tworzyła innych odpisów dotyczących instrumentów finansowych,
- w Spółce w roku 2016 i 2015 wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy,
- w 2016 roku i w 2015 roku Spółka nie emitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy, a także mieszczących w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- w 2016 roku i 2015 roku Spółka nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

### Nota 28.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe, na które narażona jest Spółka obejmuje ryzyka kredytowe, płynności oraz rynkowe (obejmujące przede wszystkim ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej). Ryzyka te powstają w normalnym toku działalności Spółki. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest zminimalizowanie wpływu czynników rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe, na zatwierdzone w budżecie Spółki na dany rok podstawowe parametry finansowe (wynik finansowy, wielkość przepływów pieniężnych) z wykorzystaniem hedgingu naturalnego i instrumentów pochodnych.

#### Nota 28.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypetnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku objętych cash-poolingiem.

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	834	986
Pożyczki i należności	444 252	386 906
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	326 031	111 942
	<b>771 117</b>	<b>499 834</b>

#### Należności z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Segment Nawozy-Agro	17 340	25 468
Segment Tworzywa	114 119	98 457
Segment Energetyka	3 408	3 058
Segment Pozostałe	7 364	12 593
	<b>142 231</b>	<b>139 576</b>

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych stanowią 46,5% (31 grudnia 2015 roku: 53,8%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. Należności te w 92,6% (31 grudnia 2015 roku: 87,8%) są objęte ochroną w ramach polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., która ogranicza ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 8% wartości ubezpieczonych należności). Polisa ta zapewnia bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości 92-95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych, stanowiące 53,5% (31 grudnia 2015 roku: 46,2%) należności z tytułu dostaw i usług ogółem, nie są obejmowane ubezpieczeniem.

Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych i rejestry dłużników, a w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń.

Kontrahenci, w stosunku do których Spółka nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany odbiorcom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Spółki (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystwa ubezpieczeniowego. Uwzględniając obowiązujące w Spółce procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.

Okolo 66,1% (31 grudnia 2015 roku: 60,0%) salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 33,9% (31 grudnia 2015 roku: 40,0%) to należności od odbiorców krajowych. Obroty Spółki koncentrują się w dwóch głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największą grupę stanowią odbiorcy segmentu Tworzyw, od których należności stanowią 80,2% (31 grudnia 2015 roku: 70,5%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają należności od Spółki Grupa Azoty ATT Polymers GmbH oraz od pozostałych odbiorców zagranicznych, do których sprzedaż odbywa się z odroczonej terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych. Drugą istotną grupę stanowią odbiorcy segmentu Nawozy-Agro, od których należności stanowią 12,2% (31 grudnia 2015 roku: 18,2%) ogółu należności Spółki z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż odbywa się częściowo w formie przedpłat, natomiast w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, z odroczonej terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

#### Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług, które nie utraciły wartości

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Przeterminowane do 60 dni	3 841	5 629
Przeterminowane od 61-180 dni	41	39
Przeterminowane od 181-360 dni	-	1
	<b>3 882</b>	<b>5 669</b>

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota 17.

#### Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w bankach o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie.

#### Nota 28.3.2 Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Spółka, jako Jednostka Dominująca, optymalizuje zarządzanie nadwyżkami środków finansowych przy wykorzystaniu usługi cash-poolingu, pożyczek odnawialnych udzielanych w ramach Umowy o Finansowanie Wewnętrzgrupowe oraz polityki dywidendowej w ramach spółek z Grupy, dlatego ryzyko utraty płynności jest bardzo niskie, a ponadto zarządza wolnymi limitami: kredytu w rachunku bieżącym i kredytu wielocelowego udzielonego dla spółek z Grupy. Spółka posiada też wolne limity faktoringowe i dyskontowe, dodatkowo ograniczające to ryzyko.

Spółka zaciągnęła pożyczki i kredyty, w ramach umów które zawierają jednolite i zharmonizowane kowenanty. Złamanie tych kowenantów w przyszłości mogłoby skutkować koniecznością spłaty tych pożyczek i kredytów wcześniej niż przedstawiono w tabeli poniżej. W 2016 i 2015 roku w Spółce nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań.

Płatności odsetek od kredytów, pożyczek i innych instrumentów finansowych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej zostały oszacowane na bazie stóp procentowych na dzień bilansowy, które mogą się zmienić w przyszłości.

W ramach wdrożonego w 2015 roku scentralizowanego modelu finansowania opisanego szerzej w nocie 21 Spółka posiada umowy finansowania korporacyjnego na łączną kwotę 2,2 mld zł pozwalające na długoterminowe zapewnienie płynności finansowej, z uwzględnieniem finansowania zarówno długoterminowej Strategii jak i bieżących celów operacyjnych.

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

### 31 grudnia 2016

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 108	1 108	1 108	-	-
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	1 727 931	1 817 472	584 291	1 002 236	230 945
kredyty i pożyczki	1 473 665	1 563 115	331 530*	1 000 640	230 945
leasing	2 140	2 231	635	1 596	-
faktoring i dyskonto wierzytelności	57 530	57 530	57 530	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	194 596	194 596	194 596	-	-
	<b>1 729 039</b>	<b>1 818 580</b>	<b>585 399</b>	<b>1 002 236</b>	<b>230 945</b>

### 31 grudnia 2015

	zakontraktowane przepływy				
	Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	499	499	499	-	-
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:	1 260 359	1 362 689	346 934	867 203	148 552
kredyty i pożyczki	984 512	1 086 842	71 331*	866 959	148 552
leasing	568	568	324	244	-
faktoring i dyskonto wierzytelności	45 731	45 731	45 731	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	229 548	229 548	229 548	-	-
	<b>1 260 858</b>	<b>1 363 188</b>	<b>347 433</b>	<b>867 203</b>	<b>148 552</b>

\* W kwocie 331 530 tys. zł na 31.12.2016 oraz 71 331 tys. zł na 31.12.2015 została ujęta pożyczka o charakterze odnawialnym w kwocie 50 000 tys. zł, której ostateczny termin spłaty przypada na 31.12.2017. Pozycje te zostały zakwalifikowane jako krótkoterminowe na 31.12.2016 i 31.12.2015 z uwagi na fakt, iż Spółka oczekiwała, że zobowiązania te zostaną uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego.

### Nota 28.3.3 Ryzyko rynkowe

#### Ryzyko stopy procentowej

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

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

	Wartość bieżąca 31.12.2016	Wartość bieżąca 31.12.2015
<b>Instrumenty o stałej stopie procentowej</b>		
Zobowiązania finansowe(-)	(442 417)	(212 406)
	<b>(442 417)</b>	<b>(212 406)</b>
<b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej</b>		
Aktywa finansowe	623 844	359 227
Zobowiązania finansowe(-)	(1 090 918)	(818 405)
	<b>(467 074)</b>	<b>(459 178)</b>

Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej, natomiast w celu dywersyfikacji wpływu ryzyka zmian stóp procentowych część kredytów bankowych zaciągnęła w 2015 i 2016 roku wg stałej stopy procentowej.

Pozostałe działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Występujące w 2016 roku nadwyżki środków finansowych Spółki były w większości objęte usługą cash-poolingu wirtualnego do końca września 2016 roku, a następnie od początku października 2016 roku - usługą cash-poolingu rzeczywistego i oprocentowane wg stopy WIBOR 1M, a w pozostałej części krótkoterminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby zwiększenie i zmniejszenie stopy procentowej o 100 bp na wynik finansowy i na kapitały własne. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. kursy wymiany walut pozostają niezmiennione.

#### Analiza wrażliwości:(+/-)

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia
	100bp	100bp	100bp	100bp
31 grudnia 2016	(4 671)	4 671	-	-
31 grudnia 2015	(4 592)	4 592	-	-



### Ryzyko kursowe

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

Spółka ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Spółka wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej w okresie sprawozdawczym w pierwszej kolejności hedging naturalny, transakcje faktoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz transakcje terminowe forward zawierane do poziomu 50% pozostałej ekspozycji walutowej.

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

### Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe:

#### 31 grudnia 2016 roku

	EUR	USD	CHF	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 762	163	9	3
Środki pieniężne w walutach obcych	27 354	152	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)	(12 358)	(94)	-	(20)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)	(101 104)	-	-	-
Terminowe kontrakty walutowe(+/-)	(32 811)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu, factoringu i dyskonta(-)	(13 004)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe(-)	-	-	-	-
<b>Razem w danej walucie</b>	<b>(106 161)</b>	<b>221</b>	<b>9</b>	<b>(17)</b>
Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)	(1 363)	46	2	(4)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)	1 363	(46)	(2)	4
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)	(22 120)	-	-	-
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)	22 120	-	-	-

31 grudnia 2015 roku	EUR	USD	CHF	GBP
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	29 303	252	-	-
Środki pieniężne w walutach obcych	10 785	1 093	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)	(14 084)	(55)	-	(19)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)	(51 104)	-	-	-
Terminowe kontrakty walutowe(+/-)	(42 269)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu, factoringu i dyskonta(-)	(10 731)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe(-)	-	-	-	-
<b>Razem w danej walucie</b>	<b>(78 100)</b>	<b>1 290</b>	<b>-</b>	<b>(19)</b>
Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)	(5 987)	252	-	(5)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. zł)	5 987	(252)	-	5
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)	(10 654)	-	-	-
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. zł)	10 654	-	-	-

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

#### Analiza wrażliwości:(+/-)

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%
31 grudnia 2016	(1 319)	1 319	(22 120)	22 120
31 grudnia 2015	(5 741)	5 741	(10 654)	10 654

#### Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

W celu ograniczenia ryzyka w tym zakresie podejmowane są działania, mających na celu zawieranie w kontraktach sprzedaży zapisów „symetrycznych” do zawartych w kontraktach zaopatrzenia (np. zapisy odwołujące się do notowań ICIS-LOR).

#### Nota 28.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o zmiennym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich zmienny charakter oprocentowania,

- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów wynosi 441 855 tys. zł, a ich wartość godziwa około 444 874 tys. zł (poziom 2 klasyfikacji wartości godziwej),
- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

W Spółce nie wystąpiły w 2016 i 2015 roku instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Spółki wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2016 roku następująco:

### 31 grudnia 2016 roku

#### Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

- akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
- kontrakty na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

- terminowe kontrakty walutowe

	Poziom II	Poziom III
	-	12 134
	834	-
	<b>834</b>	<b>12 134</b>
	1 108	-
	<b>1 108</b>	<b>-</b>

### 31 grudnia 2015 roku

#### Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

- akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
- kontrakty na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

- terminowe kontrakty walutowe

	Poziom II	Poziom III
	-	12 134
	986	-
	<b>986</b>	<b>12 134</b>
	499	-
	<b>499</b>	<b>-</b>

Przyjęta w tabeli hierarchia wartości godziwej jest następująca:

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

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

Wartość godziwa kontraktów walutowych forward oraz kontraktów futures na prawa do emisji zaprezentowanych w poziomie II jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez banki, z którymi zawarto odpowiednie kontrakty. Wyceny te są sprawdzane poprzez dyskontowanie

spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktów za pomocą rynkowych stóp procentowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Spółka posiada inwestycję o wartości 12 134 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 12 134 tys. zł) w udziały spółek, które zostały zakwalifikowane do poziomu III, ponieważ udziały te nie są notowane na aktywnym rynku oraz nie wystąpiły transakcje dotyczące tych udziałów. Wartość godziwa udziałów została oszacowana przez rzeczoznawcę za pomocą technik wyceny zawierających istotne nieobserwowane dane wsadowe, tj. prognozy przepływów pieniężnych oraz stopy dyskonta.

## Nota 28.5 Instrumenty pochodne

### Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 33 mln EUR (z terminami zapadalności: od stycznia do czerwca 2017 po 3,5 mln EUR miesięcznie, od lipca do września 2017 po 3,0 mln EUR, na październik 2017 -2,0 mln EUR oraz listopad 2017 - 1,0 mln EUR). Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty wynosiła 42,5 mln EUR.

Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z walutowych przepływów pieniężnych. Walutowe transakcje terminowe i pochodne zawierane są zgodnie z walutową ekspozycją netto Spółki i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności kursu walutowego.

### Kontrakty futures na prawa do emisji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość nominalna otwartych kontraktów futures na prawa do emisji (137 tys. jednostek EUA) wynosiła 676,5 tys. EUR (z terminami zapadalności na grudzień 2017 roku i grudzień 2018 roku).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość nominalna otwartych kontraktów futures na prawa do emisji (250 tys. jednostek EUA) wynosiła 1 825 tys. EUR (z terminami zapadalności na marzec 2016 roku).

Transakcje są zawierane z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z faktycznej emisji gazów cieplarnianych w roku 2016. Kontrakty futures na prawa do emisji zawierane są zgodnie z ekspozycją Spółki w zakresie niedoboru uprawnień do emisji (EUA) i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności ceny rynkowej tych uprawnień.

	Wartość nominalna	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Wartość nominalna	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
	31 grudnia 2016 roku			31 grudnia 2015 roku		
Terminowe kontrakty walutowe	145 992	-	1 108	181 114	-	499
Kontrakty na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	2 995	834	-	7 777	986	-
<b>Instrumenty pochodne razem, w tym:</b>	<b>148 987</b>	<b>834</b>	<b>1 108</b>	<b>188 891</b>	<b>986</b>	<b>499</b>
Krótkoterminowe	148 987	834	1 108	188 891	986	499

## Nota 28.6 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko walutowe. Pozycją zabezpieczającą jest kredyt walutowy w EUR o wartości wynoszącej na dzień 31 grudnia 2016 roku 100 mln EUR (31 grudnia 2015 roku: 50 mln EUR), którego spłata nastąpi od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 7 143 tys. EUR każda. Wartość godziwa kredytu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 444 874 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 213 394 tys. zł). W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto w 2016 roku kwotę (8 788) tys. zł (w 2015 roku: 65 tys. zł) stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W 2016 i 2015 roku Spółka nie przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat żadnych kwot związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

## Nota 29 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

### Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 31.12.2016	na dzień 31.12.2015
Poręczenia	-	6 165

Poręczenia wewnątrzgrupowe wykazane na dzień 31.12.2015 roku wygasły. Na dzień 31.12.2016 roku Spółka nie podpisała nowych umów dotyczących zobowiązań warunkowych, poręczeń i gwarancji.

## Nota 30 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Transakcje handlowe z jednostkami podporządkowanymi

#### Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	347 852	77 694	367 762	35 882
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	-	-	208	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZCh POLICE S.A.	84	33	179	61
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZA PUŁAWY S.A.	30 435	1 028	12 719	732
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	3 214	382	80 265	10 275
	<b>381 585</b>	<b>79 137</b>	<b>461 133</b>	<b>46 950</b>

	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>Należności</b>	<b>Zakupy</b>	<b>Zobowiązania</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku*</b>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	385 034	70 043	400 930	70 727
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	10	-	200	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZCh POLICE S.A.	49	15	257	67
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZA PUŁAWY S.A.	26 436	892	4 768	99
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	4 741	2 087	60 761	9 621
Podmioty powiązane pozostałe	-	-	419	42
	<b>416 270</b>	<b>73 037</b>	<b>467 335</b>	<b>80 556</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### **Pozostałe transakcje**

	<b>Pozostałe przychody</b>	<b>Pozostałe koszty</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>Koszty finansowe</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	1 644	792	286 352	4 877
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZCh POLICE S.A.	-	-	-	207
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZA PUŁAWY S.A.	8	-	45	71
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	1 391	3 923	-	114
	<b>3 043</b>	<b>4 715</b>	<b>286 397</b>	<b>5 269</b>

	<b>Pozostałe przychody</b>	<b>Pozostałe koszty</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>Koszty finansowe</b>
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	88	1 396	234 314	4 237
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	6	-	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZA PUŁAWY S.A.	11	165	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	62	5 274	-	-
Podmioty powiązane pozostałe	13	-	42	-
	<b>180</b>	<b>6 835</b>	<b>234 356</b>	<b>4 237</b>

#### **Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym**

W 2016 roku Spółka udzieliła pożyczek w łącznej kwocie 80 722 tys. zł spółce Grupa Azoty ZAK S.A. (w 2015 roku: 249 893 tys. zł, spółkom Grupa Azoty ZAK S.A. oraz Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A.).

#### **Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku Spółka posiada pożyczkę od Grupy Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki "Siarkopol" S.A. w kwocie 50 000 tys. zł.

### Cash pooling

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych w kwocie 70 490 tys. zł, natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek i na dzień 31 grudnia 2016 wynoszą 258 394 tys. zł.

### Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Spółce

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Świadczenia krótkoterminowe	5 240	6 013
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	2 178	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(6)	2
Inne świadczenia długoterminowe	-	2
	<b>7 412</b>	<b>6 017</b>

### Zasady wynagradzania Członków Zarządu.

Wynagrodzenie Członków Zarządu składa się z:

- stałego miesięcznego wynagrodzenia,
- części zmiennej wynagrodzenia uzależnionej od wyników, zgodnie z regulaminem zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą,
- świadczeń dodatkowych z tytułu zatrudnienia przyznawanych każdorazowo przez Radę Nadzorczą.

Stale miesięczne wynagrodzenie obejmuje wszystkie składniki i elementy wynagrodzenia płatne miesięcznie, w tym również wynagrodzenie za pełnienie funkcji członka zarządu lub członka rady nadzorczej w spółce zależnej Grupy Kapitałowej Grupy Azoty S.A.

### Zasady premiowania Członków Zarządu

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 października 2011 roku w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla Członków Zarządu Spółki, Członkowie Zarządu mogą otrzymać tzw. część zmienną wynagrodzenia uzależnioną od wyników (nagrodę roczną) lub „nagrodę specjalną”.

Nagroda roczna liczona jest w oparciu o ocenę poziomu realizacji zadań określonych w karcie celów, indywidualnie dla każdego Członka Zarządu. Rada Nadzorcza może na podstawie szczegółowej oceny realizacji wyznaczonych zadań dla Członków Zarządu na dany rok obrotowy przyznać nagrodę specjalną, odstępując od kryteriów wyznaczonych w regulaminie nagrody rocznej. Regulamin nagrody rocznej został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 13 lutego 2014 roku.

W dniu 6 lutego 2017 roku zmienione zostały zasady wynagradzania Członków Zarządu. Wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu składa się z części stałej, stanowiącej wynagrodzenie miesięczne podstawowe (wynagrodzenie stałe) oraz części zmiennej, stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające za rok obrotowy Spółki (wynagrodzenie zmienne). Kwota miesięcznego wynagrodzenia stałego ustalona jest jako krotność przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w czwartym kwartale roku poprzedniego ogłoszonego przez Prezesa GUS. Począwszy od miesiąca kalendarzowego następującego po miesiącu, w którym Prezes GUS ogłosił wysokość przeciętnego wynagrodzenia kwota wynagrodzenia stałego ulega automatycznej, odpowiedniej zmianie.

Wynagrodzenie stałe zostaje pomniejszone o kwotę przypadającą na dni, w które Członek Zarządu nie świadczył usług.

Wynagrodzenie zmienne (uzupełniające) uzależnione jest od poziomu realizacji celów zarządczych oraz zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale nr 8 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2016 roku, a także w ustawie z dnia 9 czerwca 2016 roku o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1202).

Wynagrodzenie Zmienne przysługuje po:

- zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły za rok obrotowy,
- udzieleniu Członkowi Zarządu przez Walne Zgromadzenie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w danym roku obrotowym,

- przedłożeniu przez Członka Zarządu sprawozdania z wykonania celów zarządczych,
- zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą stopnia realizacji przez Członka Zarządu celów zarządczych na dany rok,
- podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wykonania celów zarządczych i ustalenia wysokości należnej wypłaty wynagrodzenia zmiennego.

#### Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Spółce

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Świadczenia krótkoterminowe	2 102	1 440

#### Pożyczki

W 2016 roku i 2015 roku Spółka nie udzielała pożyczek Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

#### Transakcje z Właścicielami

Według stanu na 31 grudnia 2016 i 2015 roku Spółka posiadała kredyt zaciągnięty w EBOIR na kwotę 10 018 tys. zł.

#### Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	97 968	zakup gazu ziemnego
Kompania Węglowa	5 794	zakup miatu węglowego
Polska Grupa Górnicza	13 419	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	27 259	zakup usług transportowych
PKN Orlen	101 012	zakup surowców
Tauron	16 894	zakup energii elektrycznej
PGE	32 473	zakup energii elektrycznej
PKO BP	6 980	spłata odsetek i prowizji
PZU S.A.	6 374	ubezpieczenia rzeczowe
BGK	6 387	spłata odsetek i prowizji
Katowicki Holding Węglowy	11 788	zakup miatu węglowego
Polska Fundacja Narodowa	7 000	wpłata na fundusz założycielski
	<b>333 348</b>	



**Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku**

<b>Nazwa podmiotu</b>	<b>Wartość</b>	<b>Treść operacji</b>
PGNiG	149 501	zakup gazu ziemnego
Kompania Węglowa	36 281	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	29 836	zakup usług transportowych
PKN Orlen	94 930	zakup surowców
Tauron	17 647	zakup energii elektrycznej
PGE	1 742	zakup energii elektrycznej
KGHM Polska Miedź	112	zakup surowców
LOTOS	252	zakup surowców
PKO BP	219 271	zaciągnięcie kredytu
PZU	5 380	ubezpieczenia rzeczowe
BGK	219 271	zaciągnięcie kredytu
PKO BP	233 704	spłata kredytu wraz z odsetkami
PZU Życie	235 704	spłata pożyczki wraz z odsetkami
	<b>1 243 631</b>	

**Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne**

W okresie kończącym się 31 grudnia 2016 roku Spółka podpisała umowy dotyczące kontynuacji rozpoczętych oraz nowych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej oraz projektowej. Najistotniejsze z nich dotyczą:

- Budowy Wytwórni Poliamidów II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 66 980 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 74 128 tys. zł),
- Budowy instalacji granulacji mechanicznej II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 8 969 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 49 626 tys. zł),
- Budowy Instalacji odsiarczania spalin - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 7 582 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 29 689 tys. zł).

Ponadto w umowie nabycia spółki (wraz z późniejszymi aneksami) Grupa Azoty SIARKOPOL S.A. Spółka zobowiązała się do zrealizowania inwestycji w tej jednostce o wartości co najmniej 30 mln zł do 2019 roku zgodnie z aneksem podpisanym w dniu 11 września 2015 roku.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi na dzień 31 grudnia 2016 roku 104 951 tys. zł (31 grudnia 2015 roku: 276 860 tys. zł).

## Nota 32 Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015* przekształcone
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	26 048	11 566
Zmiana z tytułu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	(32 052)	33 531
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych	661	363
<b>Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(5 343)</b>	<b>45 460</b>
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(54 575)	68 092
Zmiana z tytułu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 133	(42 617)
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych biernych	17 683	(11 779)
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(26 759)</b>	<b>13 696</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw, zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych i dotacji	10 236	1 628
Zmiana z tytułu rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych	(18 344)	11 416
Zmiana z tytułu dotacji	(7 057)	(1 311)
Pozostałe zmiany	103	(819)
<b>Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>	<b>(15 062)</b>	<b>10 914</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

W celu spełnienia wymogów artykułu 44 pkt. 2 Ustawy Prawo Energetyczne, Grupa Azoty S.A. sporządza informację finansową regulacyjną zawierającą rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności. Zgodnie z art. 6 ust 2 Ustawy o zmianie ustawy - Prawo energetyczne oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2015 r., poz. 1618), Grupa Azoty S.A. stosuje przepisy artykułu 44 w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, tj. sporządza informację finansową regulacyjną dla działalności w zakresie dystrybucji energii elektrycznej oraz obrotu paliwami gazowymi.

### Opis wyodrębnionych rodzajów działalności

Spółka prowadzi działalność w następujących obszarach wymagających wyodrębnienia zgodnie z wymogami art. 44 Ustawy Prawo energetyczne:

- Dystrybucja energii elektrycznej - nr koncesji PEE/65/711/U/OT-7/98/MK wydanej 1 grudnia 1998 roku na okres do dnia 15 grudnia 2025 roku,
- Obrót paliwami gazowymi - nr koncesji OPG/273/711/W/DRG/2014/KL wydanej na okres od dnia 20 września 2014 roku do dnia 20 września 2024 roku,
- Pozostała działalność.

W ramach pozostałej działalności Spółka prezentuje w niniejszym sprawozdaniu swój podstawowy przedmiot działalności, tj. w szczególności:

- produkcję podstawowych chemikaliów,

- produkcję nawozów i związków azotowych,
- produkcję tworzyw sztucznych i wyrobów z tworzyw sztucznych.

## Podstawa sporządzenia

### *Opis stosowanych zasad rachunkowości*

Informacja finansowa regulacyjna została sporządzona przy zastosowaniu zasad rachunkowości opisanych w punkcie 2 Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego oraz przy zastosowaniu zasad alokacji przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań, przedstawionych poniżej.

Przypisaniu, za pomocą odpowiednich kluczy alokacji, do przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań obszarów wymagających wyodrębnienia zgodnie z wymogami art. 44 ustawy Prawo Energetyczne, podlega tylko i wyłącznie ta część przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań działalności energetycznej, która dotyczy sprzedaży zewnętrznej Spółki. Pozostała część przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań działalności energetycznej, dotyczącej transferów wewnętrznych na potrzeby działalności podstawowej Spółki, prezentowana jest jako element działalności pozostałej.

### Zasady sporządzania rachunku zysków i strat w podziale na rodzaje działalności

Spółka prowadzi ewidencję księgową pozwalającą na odrębne obliczenie kosztów i przychodów oraz zysków i strat dotyczących działalności w obszarach wymagających wyodrębnienia zgodnie z wymogami art. 44 Ustawy Prawo energetyczne.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej związane z poszczególnymi rodzajami działalności oraz pozostałe przychody operacyjne (które można zidentyfikować i przypisać bezpośrednio do działalności energetycznej) zostały wyodrębnione w sposób bezpośredni. Inne pozostałe przychody operacyjne, których nie można zidentyfikować i przypisać bezpośrednio do działalności energetycznej rozdzielono według struktury Miejsc Powstawania Kosztów („MPK”), a następnie przypisano odpowiednimi kluczami dla poszczególnych rodzajów działalności.

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

Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży związane z poszczególnymi rodzajami działalności zostały wyodrębnione w sposób bezpośredni.

Koszty ogólnego zarządu obejmujące koszty ogólno-administracyjne związane z utrzymaniem określonych komórek Zarządu, rozdzielono proporcjonalnie do kosztu własnego sprzedaży dla danego rodzaju działalności. Koszty obejmujące koszty ogólno-produkcyjne (związane z produkcją, które nie dotyczą poszczególnych wydziałów, związane z utrzymaniem i funkcjonowaniem komórek ogólnego przeznaczenia) przypisano bezpośrednio.

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

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

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

### Zasady sporządzania sprawozdania z sytuacji finansowej w podziale na rodzaje działalności

Rzeczowe aktywa trwałe rozdzielono pomiędzy poszczególne rodzaje działalności według struktury Miejsc Powstawania Kosztów („MPK”), przy czym do podziału pomiędzy środki trwałe służące do

wytworzenia energii elektrycznej oraz energii cieplnej zastosowano klucz zgodny z podziałem kosztów pomiędzy poszczególne nośniki energii. Dla działalności związanej z dystrybucją energii elektrycznej zastosowano klucz podziału pomiędzy działalność wewnętrzną i zewnętrzną sporządzony w oparciu o moce zamówione wykorzystane dla działalności taryfowej w porównaniu do mocy ogółem.

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

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

Pozostałe należności przypisano do działalności pozostałej lub zaprezentowano jako pozycja nieprzypisana.

W pozostałych aktywach obrotowych wyodrębniono do poszczególnych rodzajów działalności, a następnie alokowano na działalność zewnętrzną i wewnętrzną, ubezpieczenia rzeczowe według struktury MPK. Pozostałe aktywa obrotowe przypisano do działalności pozostałej lub zakwalifikowano jako pozycje nieprzypisane.

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

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

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

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntów, nieruchomości inwestycyjne, zapasy, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i pozostałe zobowiązania związane są z pozostałą działalnością Spółki.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych, inwestycje dostępne do sprzedaży, pozostałe aktywa, pozostałe aktywa finansowe, należności z tytułu podatku dochodowego, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są przypisywane do żadnego rodzaju działalności i są prezentowane jako pozycja nieprzypisana.

**Rachunek zysków i strat w podziale na poszczególne rodzaje działalności za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku**

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	4 983	31	1 547 318	-	1 552 332
Koszt własny sprzedaży	(4 334)	(26)	(1 300 653)	-	(1 305 013)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>649</b>	<b>5</b>	<b>246 665</b>	-	<b>247 319</b>
Koszty sprzedaży	(37)	-	(92 457)	-	(92 494)
Koszty ogólnego zarządu	(581)	(2)	(161 763)	-	(162 346)
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	10 180	-	10 180
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	(31 838)	-	(31 838)
<b>Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>31</b>	<b>3</b>	<b>(29 213)</b>	-	<b>(29 179)</b>
Przychody finansowe	-	-	-	287 228	287 228
Koszty finansowe	-	-	-	(38 142)	(38 142)
<b>Przychody finansowe netto</b>	-	-	-	<b>249 086</b>	<b>249 086</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>31</b>	<b>3</b>	<b>(29 213)</b>	<b>249 086</b>	<b>219 907</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	4 868	4 868
<b>Zysk netto</b>	<b>31</b>	<b>3</b>	<b>(29 213)</b>	<b>253 954</b>	<b>224 775</b>

**Rachunek zysków i strat w podziale na poszczególne rodzaje działalności za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku, przekształcone\***

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	4 825	177	1 763 982	-	1 768 984
Koszt własny sprzedaży	(4 058)	(161)	(1 478 096)	-	(1 482 315)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>767</b>	<b>16</b>	<b>285 886</b>	-	<b>286 669</b>
Koszty sprzedaży	(41)	(4)	(94 043)	-	(94 088)
Koszty ogólnego zarządu	(588)	(3)	(159 553)	-	(160 144)
Pozostałe przychody operacyjne	10	-	11 643	-	11 653
Pozostałe koszty operacyjne	(3)	-	(39 732)	-	(39 735)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>145</b>	<b>9</b>	<b>4 201</b>	-	<b>4 355</b>
Przychody finansowe	-	-	-	237 625	237 625
Koszty finansowe	-	-	-	(33 044)	(33 044)
<b>Przychody finansowe netto</b>	-	-	-	<b>204 581</b>	<b>204 581</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>145</b>	<b>9</b>	<b>4 201</b>	<b>204 581</b>	<b>208 936</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	119	119
<b>Zysk netto</b>	<b>145</b>	<b>9</b>	<b>4 201</b>	<b>204 700</b>	<b>209 055</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2016 roku**

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
<b>Aktywa</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 596	-	1 407 208	25 717	1 435 521
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	373	-	373
Wartości niematerialne	86	-	9 234	41 544	50 864
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	17 700	-	17 700
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	3 871 587	3 871 587
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	12 134	12 134
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	244 220	244 220
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>2 682</b>	<b>-</b>	<b>1 434 515</b>	<b>4 195 202</b>	<b>5 632 399</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	-	-	171 256	-	171 256
Prawa majątkowe	-	-	31 423	-	31 423
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	834	-	834
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	53 944	53 944
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	498	3	212 092	14 085	226 678
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	326 031	326 031
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	691	-	691
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>498</b>	<b>3</b>	<b>416 296</b>	<b>394 060</b>	<b>810 857</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 180</b>	<b>3</b>	<b>1 850 811</b>	<b>4 589 262</b>	<b>6 443 256</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2016 roku (kontynuacja)**

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
<b>Pasywa</b>					
<b>Kapitał własny razem</b>	-	-	-	<b>4 517 137</b>	<b>4 517 137</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-	1 166 290	1 166 290
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	68	1 471	1 539
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	268	-	35 705	10 163	46 136
Rezerwy	-	-	25 927	65	25 992
Dotacje	-	-	19 222	-	19 222
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	23 241	23 241
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>268</b>	<b>-</b>	<b>80 922</b>	<b>1 201 230</b>	<b>1 282 420</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-	307 375	307 375
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	1 108	1 108
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	57 624	507	58 131
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2	-	2 366	626	2 994
Rezerwy	-	-	925	1 430	2 355
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	229	2	245 832	23 826	269 889
Dotacje	-	-	1 847	-	1 847
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>231</b>	<b>2</b>	<b>308 594</b>	<b>334 872</b>	<b>643 699</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>499</b>	<b>2</b>	<b>389 516</b>	<b>1 536 102</b>	<b>1 926 119</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>499</b>	<b>2</b>	<b>389 516</b>	<b>6 053 239</b>	<b>6 443 256</b>



**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2015 roku\*, przekształcone**

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
<b>Aktywa</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 725	-	1 080 836	23 411	1 106 972
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	377	-	377
Wartości niematerialne	99	-	9 804	40 539	50 442
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	19 754	-	19 754
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	3 832 536	3 832 536
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	12 134	12 134
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	218 115	218 115
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>2 824</b>	<b>-</b>	<b>1 110 771</b>	<b>4 126 735</b>	<b>5 240 330</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	-	-	188 843	-	188 843
Prawa majątkowe	-	-	32 272	-	32 272
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	986	986
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	29 186	29 186
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	521	4	237 052	15 149	252 726
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	111 942	111 942
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	340	-	340
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>521</b>	<b>4</b>	<b>458 507</b>	<b>157 263</b>	<b>616 295</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 345</b>	<b>4</b>	<b>1 569 278</b>	<b>4 283 998</b>	<b>5 856 625</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności na dzień 31 grudnia 2015 roku\* (kontynuacja)**

	Dystrybucja energii elektrycznej	Obrót paliwami gazowymi	Działalność pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
<b>Pasywa</b>					
<b>Kapitał własny razem</b>	-	-	-	<b>4 382 771</b>	<b>4 382 771</b>
<b>Zobowiązania</b>					
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-	935 550	935 550
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	148	96	244
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	257	-	39 644	10 778	50 679
Rezerwy	-	-	1 716	22 730	24 446
Dotacje	-	-	3 163	-	3 163
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	29 770	29 770
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>257</b>	<b>-</b>	<b>44 671</b>	<b>998 924</b>	<b>1 043 852</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	-	-	-	48 962	48 962
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	499	499
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	45 846	209	46 055
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36	-	2 175	483	2 694
Rezerwy	-	-	-	5 014	5 014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	284	2	294 294	29 884	324 464
Dotacje	-	-	2 314	-	2 314
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>320</b>	<b>2</b>	<b>344 629</b>	<b>85 051</b>	<b>430 002</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>577</b>	<b>2</b>	<b>389 300</b>	<b>1 083 975</b>	<b>1 473 854</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>577</b>	<b>2</b>	<b>389 300</b>	<b>5 466 746</b>	<b>5 856 625</b>

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3. w Informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki Grupa Azoty S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2016 roku zawiera 98 stron.