



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 1 stycznia 2019 roku – 31 grudnia 2019 roku



SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne	5
2.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
3.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
5.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
6.	Informacje ogólne	11
7.	Skład Zarządu Spółki.....	11
8.	Skład Rady Nadzorczej Spółki	12
9.	Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego	12
10.	Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego	12
10.1.	Oświadczenie o zgodności	12
10.2.	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	12
10.3.	Zasady sporządzenia sprawozdania	12
11.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędu	13
12.	Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie Spółki.....	14
13.	Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach.....	17
14.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	18
14.1.	Istotność informacji.....	18
14.2.	Profesjonalny osąd	18
14.3.	Niepewność szacunków.....	18
15.	Zasady rachunkowości.....	19
15.1.	Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	19
15.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	20
15.3.	Koszty finansowania zewnętrznego.....	21
15.4.	Nieruchomości inwestycyjne	21
15.5.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing, najem, dzierżawa)	22
15.6.	Wartości niematerialne	24
15.7.	Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	25
15.8.	Instrumenty finansowe	25
15.9.	Wbudowane instrumenty pochodne	28
15.10.	Zapasy i prawa majątkowe	28
15.11.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30
15.12.	Pozostałe aktywa finansowe	32
15.13.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	32
15.14.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	32
15.15.	Kapitał własny	32
15.16.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	33
15.17.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	33
15.18.	Rezerwy.....	34
15.19.	Świadczenia pracownicze	34
15.20.	Przychody	36
15.21.	Koszty.....	37
15.22.	Dotacje	37
15.23.	Podatek dochodowy.....	38
15.24.	Zysk netto na akcję.....	39
16.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	39
17.	Przychody i koszty	44
17.1.	Przychody ze sprzedaży	44
17.2.	Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych	46
17.3.	Pozostałe przychody operacyjne	48
17.4.	Pozostałe koszty operacyjne.....	48
17.5.	Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)	49

17.6.	Przychody i koszty finansowe	49
17.7.	Informacje dotyczące cykliczności i sezonowości działalności Spółki	50
18.	Podatek dochodowy	51
18.1.	Odroczony podatek dochodowy	52
19.	Działalność zaniechana, aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	54
20.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	54
21.	Zysk przypadający na jedną akcję	55
22.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	55
23.	Rzeczowe aktywa trwale	56
24.	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	60
25.	Wartości niematerialne	62
26.	Nieruchomości inwestycyjne	64
27.	Udziały i akcje	65
28.	Zapasy	70
29.	Prawa majątkowe	72
30.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	74
31.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75
32.	Pochodne instrumenty finansowe	76
33.	Pozostałe aktywa finansowe	77
34.	Kapitał własny	78
34.1.	Kapitał zakładowy	78
34.2.	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	78
34.3.	Charakter i cel pozostałych kapitałów	79
35.	Rezerwy	80
35.1.	Zmiany stanu rezerw	80
35.2.	Rezerwa na zobowiązania związane z ochroną środowiska	80
35.3.	Rezerwa na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	81
35.4.	Inne rezerwy	81
36.	Świadczenia pracownicze	81
36.1.	Programy akcji pracowniczych	81
36.2.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	81
36.3.	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe	83
37.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	84
38.	Pozostałe zobowiązania finansowe	85
39.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	86
40.	Dotacje	87
41.	Zobowiązania i należności warunkowe oraz inne pozycje pozabilansowe	88
41.1.	Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca	88
41.2.	Inne zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe	89
41.3.	Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	91
41.4.	Zobowiązania inwestycyjne	91
41.5.	Sprawy sądowe	91
41.6.	Gwarancje i poręczenia	91
41.7.	Rozliczenia podatkowe	93
42.	Informacje o podmiotach powiązanych	94
42.1.	Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	96
42.2.	Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	97
42.3.	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	97
43.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	99
43.1.	Ryzyko stopy procentowej	99
43.2.	Ryzyko walutowe	100
43.3.	Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	102
43.4.	Ryzyko cenowe	103
43.5.	Ryzyko kredytowe	104

43.6.	Ryzyko płynności	106
44.	Zarządzanie kapitałem.....	108
45.	Instrumenty finansowe	108
46.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	111
47.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	114
48.	Struktura zatrudnienia	114
49.	Wynagrodzenie Audytora	114
50.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	114
51.	Informacja finansowa regulacyjna – z zakresu działalności Spółki regulowanej ustawą Prawo Energetyczne	116
51.1.	Podstawa sporządzenia	116
51.2.	Zasady alokacji przychodów i kosztów	117
51.3.	Zasady przypisywania pozycji bilansowych do działalności regulowanej	118
51.4.	Wyniki finansowe poszczególnych rodzajów działalności	119
51.5.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności.....	121
52.	Oświadczenie Zarządu	123

1. Informacje ogólne

Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedstawia roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy obejmujący 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019 roku, na które składają się:

- Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku;
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE). W ocenie Zarządu sprawozdanie to rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiono ujawnienia dotyczące działalności przedsiębiorstwa energetycznego, o których mowa w art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo energetyczne (Dz.U. z 2012 r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami) – Informacja finansowa regulacyjna, nota 51.

2. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zyski i straty			
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów	17.1	3 074 720	3 037 630
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17.1	62 752	69 677
Przychody ze sprzedaży		3 137 472	3 107 307
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17.2	(2 290 065)	(2 553 837)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17.2	(57 063)	(63 605)
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(2 347 128)	(2 617 442)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		790 344	489 865
Koszty sprzedaży, w tym:	17.2	(220 711)	(224 282)
- oczekiwane straty kredytowe		7	(225)
Koszty ogólnego zarządu	17.2	(173 016)	(169 346)
Pozostałe przychody operacyjne	17.3	14 225	14 727
Pozostałe koszty operacyjne	17.4	(16 371)	(19 318)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		394 471	91 646
Przychody finansowe, w tym:	17.6	22 207	35 068
- przychody z tytułu odsetek		8 328	7 293
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		2 366	2 996
Koszty finansowe, w tym:	17.6	(56 284)	(19 323)
- oczekiwane straty kredytowe		(673)	(821)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		360 394	107 391
Podatek dochodowy	18	(76 546)	(23 230)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		283 848	84 161
Zysk/(strata) netto za okres		283 848	84 161
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat			
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	36	(9 673)	(479)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	18	1 838	91
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		(7 835)	(388)
Inne całkowite dochody netto		(7 835)	(388)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		276 013	83 773

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:	21		
– podstawowy za okres		14,85	4,40
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej		14,85	4,40
– rozwodniony za okres		14,85	4,40
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej		14,85	4,40

3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
AKTYWA		<i>przekształcone*</i>		
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	23	2 640 293	2 368 552	2 369 573
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	-	739
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	24	195 435	208 865	-
Nieruchomości inwestycyjne	26	18 722	15 831	15 831
Wartości niematerialne	25	40 860	41 092	41 092
Udziały i akcje	27	274 458	399 174	399 174
Pozostałe aktywa finansowe	33	24 902	24 707	24 707
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30	29 682	77 255	77 255
Aktywa trwałe razem		3 224 352	3 135 476	2 928 371
Aktywa obrotowe				
Zapasy	28	344 648	291 686	291 686
Prawa majątkowe	29	258 493	132 534	132 534
Pochodne instrumenty finansowe	32	2 923	512	512
Pozostałe aktywa finansowe	33	171 545	819	819
Należności z tytułu podatku dochodowego		8 771	35 282	35 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30	344 093	428 165	428 175
Aktywa z tytułu umów	30	101	75	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	511 771	440 980	440 980
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19	-	27	27
Aktywa obrotowe razem		1 642 345	1 330 080	1 330 090
SUMA AKTYWÓW		4 866 697	4 465 556	4 258 461
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	34.1	191 150	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	34.2	237 650	237 650	237 650
Zyski zatrzymane	34.3	3 020 677	2 778 306	2 778 306
Kapitał własny razem		3 449 477	3 207 106	3 207 106
Zobowiązania				
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	159 610	185 035	494
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36	167 748	134 392	134 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	39	13 194	2 315	2 315
Rezerwy	35	13 569	3 445	3 445
Dotacje	40	93 898	53 630	53 630
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	49 200	23 471	23 471
Zobowiązania długoterminowe razem		497 219	402 288	217 747
Pochodne instrumenty finansowe	32	15	188	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	38	57 347	50 923	28 369
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36	20 681	20 902	20 902
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	39	805 330	749 373	749 373
Zobowiązania z tytułu umów	39	17 371	19 320	19 320
Rezerwy	35	11 952	10 692	10 692
Dotacje	40	7 305	4 764	4 764
Zobowiązania krótkoterminowe razem		920 001	856 162	833 608
Zobowiązania razem		1 417 220	1 258 450	1 051 355
SUMA PASYWÓW		4 866 697	4 465 556	4 258 461

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 12

4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		360 394	107 391
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	17.2 17.5	226 944	195 067
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		1 021	(6 459)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		44 719	5 344
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	46	78 964	(17 124)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(52 962)	(1 289)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		(125 959)	(37 271)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	46	80 798	89 387
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		42 809	16 996
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu rezerw	46	34 786	8 017
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	46	(21 545)	(12 012)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		(2 584)	724
Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne	46	29 385	27 944
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		696 770	376 715
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		584	46
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	46	(445 330)	(475 218)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		239 000	232 000
Nabycie udziałów i akcji		(5 900)	(36 000)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(409 000)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane		4 686	2 223
Spłata udzielonych pożyczek		819	-
Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne		78 927	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(536 214)	(276 949)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(23 634)	(334)
Dywidendy wypłacone		(33 642)	(85 253)
Odsetki zapłacone		(5 923)	(1 989)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(26 141)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(89 340)	(87 576)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		71 216	12 190
w tym różnice kursowe netto		(603)	7 280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31	440 745	428 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	31	511 961	440 745

5. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	191 150	237 650	2 779 998	3 208 798
Inne zmiany - zastosowanie MSSF 15 i 9	-	-	(212)	(212)
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	191 150	237 650	2 779 786	3 208 586
Zysk/(Strata) netto	-	-	84 161	84 161
Inne całkowite dochody	-	-	(388)	(388)
Całkowity dochód za okres	-	-	83 773	83 773
Dywidenda	-	-	(85 253)	(85 253)
Transakcje z właścicielami razem	-	-	(85 253)	(85 253)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	191 150	237 650	2 778 306	3 207 106
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	191 150	237 650	2 778 306	3 207 106
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	191 150	237 650	2 778 306	3 207 106
Zysk/(Strata) netto	-	-	283 848	283 848
Inne całkowite dochody	-	-	(7 835)	(7 835)
Całkowity dochód za okres	-	-	276 013	276 013
Dywidenda	-	-	(33 642)	(33 642)
Transakcje z właścicielami razem	-	-	(33 642)	(33 642)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	191 150	237 650	3 020 677	3 449 477

Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. Informacje ogólne

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

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000011737. Spółce nadano numer statystyczny REGON 430528900, BDO 000007701 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 716-000-18-22.

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Według klasyfikacji GPW w Warszawie Spółka jest zakwalifikowana do sektora „przemysł chemiczny”. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- Produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych;
- Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych;
- Wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej;
- Produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody);
- Pobór i uzdatnianie wody, rozpraszanie wody;
- Gospodarowanie ściekami i odpadami, działalność związana z rekultywacją;
- Handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, w której skład wchodzi następujące podmioty zależne: PROZAP Sp. z o.o., REMZAP Sp. z o.o., Zakłady Azotowe Chorzów S.A., GZNF „Fosfory” Sp. z o.o., Agrochem Puławy Sp. z o.o., STO-ZAP Sp. z o.o. i SCF Natural Sp. z o.o.

Ponadto Spółka jest powiązana kapitałowo z następującymi podmiotami: Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o., Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. oraz TECHNOCHEMSERVICE S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z podmiotami powiązаныmi począwszy od 19 stycznia 2013 roku wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, której Jednostką Dominującą jest Grupa Azoty S.A.

7. Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 06 kwietnia 2020 roku wchodzi:

- | | |
|--------------------------|-----------------|
| • Anna Zarzycka-Rzepecka | Prezes Zarządu |
| • Andrzej Skwarek | Członek Zarządu |

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 15 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały powołujące Członków Zarządu Spółki na nową trzy letnią kadencję rozpoczynającą się od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 rok. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu:

- | | |
|--------------------------------|--|
| • Pana Krzysztofa Bednarza | powierając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu |
| • Pana Krzysztofa Homendę | powierając mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu |
| • Panią Izabelę Świderek | powierając jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu |
| • Panią Annę Zarzycką-Rzepecką | powierając jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu |

W dniu 16 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu do Zarządu Spółki na nową trzy letnią kadencję rozpoczynającą się od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2018 rok Pana Andrzeja Skwarka, wybranego przez pracowników Spółki, powierzając mu pełnienie funkcji Członka Zarządu.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 03 marca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Zarządu Pana Krzysztofa Bednarza pełniącego funkcję Prezesa Zarządu, Pana Krzysztofa Homendę pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu oraz Panią Izabelę Świderek pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu.

8. Skład Rady Nadzorczej Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 06 kwietnia 2020 roku wchodził:

- Jacek Nieścior Przewodniczący Rady
- Maciej Marzec Wiceprzewodniczący Rady
- Wiktor Cwynar Sekretarz Rady
- Krzysztof Majcher Członek Rady
- Grzegorz Mandziarz Członek Rady
- Jacek Wójtowicz Członek Rady

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie rady Nadzorczej.

9. Zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 06 kwietnia 2020 roku.

10. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

10.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

10.2. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji jest złoty polski. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

10.3. Zasady sporządzenia sprawozdania

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które publikowane jest równocześnie z niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Konsolidacją metodą pełną objęte są następujące podmioty:

- GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.
- Zakłady Azotowe Chorzów S.A.
- REMZAP Sp. z o.o.
- PROZAP Sp. z o.o.
- SCF Natural Sp. z o.o.
- Agrochem Puławy Sp. z o.o.

Udziały w spółce Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. oraz w Grupie Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyceniane są metodą praw własności.

Spółki te w oparciu o obowiązujące przepisy prawa zobowiązane są do sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych.

11. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędu

Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmienionym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowego MSSF 16 „Leasing”.

Począwszy od 01 stycznia 2019 roku Spółka wdrożyła nowy MSSF 16, którego wpływ na sprawozdanie Spółki został przedstawiony z nocie 12.

Pozostałe nowe lub zmienione MSR i interpretacje, które weszły w życie w 2019 roku:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” dotyczą prawa wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem (ujemną rekompensatą);
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego;
- Zmiany w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” dotyczą wyceny inwestycji długoterminowych;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” dotyczące zmian, ograniczenia lub rozliczenia programu;
- Cykl poprawek MSSF (cykl 2015-2017) za okres 2015-2017 obejmuje zmiany m.in. MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23;

nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Pozostałe zmiany MSR nie miały zastosowania w sprawozdaniach finansowych Spółki, nie dotyczyły Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

12. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie Spółki

Począwszy od 01 stycznia 2019 roku Spółka wdrożyła nowy MSSF 16 „Leasing”, stosując podejście zmodyfikowane retrospektywne, bez korygowania na dzień pierwszego zastosowania danych porównawczych.

Na podstawie przeprowadzonych prac, zidentyfikowano obszary, na które ma wpływ MSSF 16. Przedmiotem analiz były umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, umowy najmu, dzierżawy, dostaw towarów z instalacji dedykowanych Spółce, jak również przyznane Spółce oraz nabyte prawa wieczystego użytkowania gruntów. Umowy te przeanalizowane zostały pod kątem identyfikacji składnika aktywów oraz posiadania przez Spółkę prawa do kontroli nad użytkowaniem składników aktywów przez zakładany w umowie okres.

Prawa do użytkowania aktywów z tytułu umów leasingu są prezentowane w wyodrębnionej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”. Równolegle do ujęcia aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujęte zostały zobowiązania z tytułu leasingu. Są one prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka skorzystała z następujących, praktycznych rozwiązań dopuszczonych przez standard:

- nie ujęła tych umów leasingu operacyjnego, których okres kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 01 stycznia 2019 roku (leasing krótkoterminowy);
- dla umów, w których nie wskazano indywidualnej stopy dyskontowej zastosowano krańcową stopę procentową, wyznaczoną jako stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości, co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym;
- wyliczyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntu;
- dla określenia okresu leasingu wykorzystwała wiedzę aktualną na dzień wdrożenia MSSF 16, tj. zdobytą po fakcie/zawarciu umowy.

W przypadku umów, które zgodnie z MSR 17 sklasyfikowano jako umowy leasingu finansowego, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 jest wartością bilansową składnika aktywów objętego leasingiem i zobowiązania z tytułu leasingu bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania wycenioną zgodnie z MSR17.

W przypadku umów uprzednio sklasyfikowanych jako leasing operacyjny, wartość bilansowa składnika aktywów została ustalona w kwocie równej zobowiązaniom z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych poprzez zastosowanie krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania.

Zastosowana do wyceny zobowiązań stopa dyskonta mieści się w przedziale 1,64% do 3,34% dla zawartych w złotych i 4,84% dla prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz 1,1% dla EUR, w zależności od okresu trwania i warunków umowy. Średnioważona krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dniu pierwszego zastosowania wynosi 2,46%.

Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 16 spowodowało rozpoznanie na dzień 01 stycznia 2019 roku prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie około 207,1 miliona złotych.

W związku z wdrożeniem MSSF 16 na dzień 01 stycznia 2019 roku wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynosi 208,9 miliona złotych, zaś wartość zobowiązania około 207,9 miliona złotych.

Różnica w wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu wynika z:

- poniesionych kosztów bezpośrednich nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 749 tysięcy złotych;
- wyceny aktywów i zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego wg MSR 17 w kwotach odpowiednio 1 021 tysięcy złotych oraz 791 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	01.01.2019
Rozpoznanie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe według MSSF 16 do umów leasingowych uprzednio, wg MSR 17 , zaklasyfikowanych do umów leasingu operacyjnego , w tym:	207 095
Grunty	78
Budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	37 120
Urządzenia techniczne i maszyny	113 239
Środki transportu	11 980
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	44 678
Początkowe koszty bezpośrednie dotyczące:	749
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	749
Aktywa wcześniej zaklasyfikowane jako umowy leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wcześniej wykazywane w środkach trwałych, w tm:	1 021
Środki transportu	1 021
Razem prawo do użytkowania, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	208 865
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17 , zaklasyfikowanych do leasingu operacyjnego , w tym:	207 095
długoterminowe	184 541
krótkoterminowe	22 554
Zobowiązania z tytułu leasingu, zaklasyfikowane jako umowy leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wcześniej wykazywane w ramach pozostałych zobowiązań finansowych, w tym:	791
długoterminowe	494
krótkoterminowe	297
Razem zobowiązania leasingowe, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	207 886

W pozycji urządzenia techniczne i maszyny prezentowana jest wybudowana przez podmiot zewnętrzny, będący jej właścicielem, głównie na potrzeby Spółki, instalacja produkcyjna. Instalacja ta wytwarza na potrzeby Spółki gazy techniczne, wykorzystywane w procesach technologicznych.

Zaklasyfikowanie umowy do leasingu dokonano na podstawie analizy warunków zawartej umowy. W szczególności przedmiotowa instalacja jest dedykowana dla Spółki, tj. korzysta ona w pełni ze zdolności produkcyjnych instalacji w zakresie produkcji tlenu i azotu gazowego, instalacja zlokalizowana jest na terenie Spółki i jest połączona z infrastrukturą Spółki. Sprzedawane na zewnątrz, przez właściciela instalacji, nadwyżki produktów są nieistotne. Spółka partycypuje w zasadniczej części kosztów utrzymania instalacji w postaci stałych comiesięcznych opłat.

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	01.01.2019
Wartość przyszłych opłat, do których Spółka była zobowiązana z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionych zgodnie z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018r.	206 790
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2018r.	791
<i>Zwolnienia wynikające z zastosowania rozwiązań praktycznych:</i>	
leasing krótkoterminowy	483
różnica w metodologii szacowania	(788)
Wartość zobowiązań leasingowych ujęta na dzień 01.01.2019r.	207 886
Przeklasyfikowanie pozycji aktywów wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018r. wg MSR 17 do pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania" dokonane w związku z przejściem na MSSF 16 na dzień 01.01.2019r.	1 770
Prawo wieczystego użytkowania gruntów (nabyte)	739
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10
Rzeczowe aktywa trwałe (środki transportu)	1 021

Wpływ pierwszego zastosowania MSSF 16 na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01 stycznia 2019 roku

Wyszczególnienie	01.01.2019 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31.12.2018 Dane opublikowane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 368 552	(1 021)	2 369 573
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	(739)	739
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	208 865	208 865	-
Aktywa trwałe razem	3 135 476	207 105	2 928 371
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	428 165	(10)	428 175
Aktywa obrotowe razem	1 330 080	(10)	1 330 090
AKTYWA RAZEM	4 465 556	207 095	4 258 461
PASYWA			
Kapitał własny razem	3 207 106	-	3 207 106
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	185 035	184 541	494
Zobowiązania długoterminowe razem	402 288	184 541	217 747
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	50 923	22 554	28 369
Zobowiązania krótkoterminowe razem	856 162	22 554	833 608
Zobowiązania razem	1 258 450	207 095	1 051 355
PASYWA RAZEM	4 465 556	207 095	4 258 461

13. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach

Spółka zamierza przyjąć wymienione poniżej, nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nie obowiązujące w 2019 roku zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez UE, a nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2019 roku

Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF

Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w MSSF obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 01 stycznia 2020 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 dotyczą definicji istotności i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 01 stycznia 2020 roku i po tej dacie.

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Zmiana dotyczy weryfikacji wskaźników referencyjnych stóp procentowych i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 01 stycznia 2020 roku i po tej dacie.

W ocenie Zarządu Spółki zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki.

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw”

Zmiany do MSSF 3 dotyczą definicji przedsięwzięcia i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 01 stycznia 2020 roku i po tej dacie.

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiany MSSF 17 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 01 stycznia 2021 roku i po tej dacie i dotyczą jednostek prowadzących działalność ubezpieczeniową.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzenia wersji wstępnej standardu, do stosowania na terenie Unii Europejskiej, do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Data wejścia w życie zmian została odroczone bezterminowo.

MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmiany dotyczą podziału zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2022 roku lub później.

Spółka na bieżąco analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania wyżej wymienionych nowych i zmienionych standardów i interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe. W jej ocenie zastosowanie niniejszych standardów i interpretacji nie będzie miało na nie znaczącego wpływu.

14. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

14.1. Istotność informacji

Za informacje istotne uznawane są te informacje, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego.

14.2. Profesjonalny osąd

Zarząd Spółki, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która ma zapewnić, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

Sporządzanie sprawozdań finansowych wymaga dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Dokonywanie osądów, szacunków oraz założeń ma w szczególności zastosowanie do klasyfikacji składników aktywów i pasywów, oceny i kwalifikacji zawieranych umów (ujmowania i wyceny przychodów oraz aktywów i zobowiązań), dokonywanych wycen, oceny stopnia zużycia i przydatności posiadanych składników majątku, oceny i wyceny ryzyk, w szczególności strat kredytowych, oceny powiązań z innymi podmiotami, w szczególności do oceny sprawowania kontroli czy wywierania wpływu na inne podmioty.

14.3. Niepewność szacunków

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki opierają się na założeniach, które Zarząd Spółki weryfikuje w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości. Dokonując szacunków Zarząd Spółki opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2019 roku mogą w przyszłości ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od dokonanych szacunków.

Zmiany rynkowe oraz zmiany nie będące pod kontrolą Spółki są uwzględniane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

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

Główne obszary szacunków	Zakres szacunków
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele, prognozy finansowe, stopy dyskontowe. Przeprowadzanie testów na utratę wartości w celu oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne przy wykorzystaniu przyszłych przepływów

Główne obszary szacunków	Zakres szacunków
	pieniężnych i ustaleniu ich wartości bieżącej.
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, Zobowiązania z tytułu leasingu	Stopy dyskonta, okres ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, modele szacowania wartości użytkowej.
Utrata wartości należności	Prawdopodobieństwo wpływu należnych kwot. Oczekiwane straty kredytowe zostały ustalone w oparciu o pogrupowane wg ryzyka kredytowego należności handlowe, wykorzystania danych historycznych dotyczących strat kredytowych skorygowane o informacje dotyczące przyszłości.
Utrata wartości zapasów	Ocena przydatności posiadanych zapasów, poziomu cen sprzedaży możliwych do uzyskania.
Odroczony podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywu z tytułu podatku odroczonego – możliwość osiągnięcia w przyszłości zysku podatkowego pozwalającego na jego wykorzystanie.
Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, rotacja pracowników, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia. Wyceny świadczeń dokonuje aktuariusz.
Wartość godziwa innych instrumentów finansowych	Wartość godziwa instrumentów, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się z wykorzystaniem odpowiednich technik wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Wyceny instrumentów pochodnych przeprowadzane są przez instytucje finansowe realizujące transakcje.
Utrata wartości udziałów i akcji nie zaliczanych do instrumentów finansowych	Identyfikacja i ocena przesłanek wskazujących na utratę wartości, prognozy finansowe, stopy dyskontowe.
Rezerwy, rozliczenia międzyokresowe	Stopy dyskontowe, poziom i prawdopodobieństwo wystąpienia zobowiązania oraz inne założenia.
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności, metoda amortyzacji, wartość odzyskiwalna.
Przychody z umów z klientami	Ustalenie ceny transakcyjnej, wynagrodzenia zmiennego, identyfikacji zobowiązań, momentu rozpoznania przychodu.
Rozliczenia podatkowe	Zmieniające się i nieprecyzyjne regulacje prawne, zmieniające się i niespójne interpretacje przepisów, stanowiska organów podatkowych.

Szczegółowe informacje, w szczególności wyniki, dotyczące dokonanych szacunków zostały przedstawione w notach przypisanych poszczególnym pozycjom sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki. W odniesieniu do rozliczeń podatkowych ryzyka zostały przedstawione w nocie 41.7.

15. Zasady rachunkowości

15.1. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów/kosztów finansowych w zależności od ich charakteru (dodatnie w przychodach, ujemne w kosztach).

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

Do wyceny bilansowej pozycji walutowych przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2019	31.12.2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000
GBP	4,9971	4,7895

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
EUR	4,3018	4,2669

15.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Istotne części zamienne i serwisowe, ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe, są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania, nie dłuższy niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

Jako środki trwałe ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów, których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpienia usterek oraz których wartość w poszczególnych okresach sprawozdawczych różni się istotnie. Z uwagi na zasadę istotności oraz przewagę korzyści nad kosztami Spółka do znaczących przeglądów kwalifikuje przeglądy o wartości przekraczającej kwotę 1,5 miliona złotych w odniesieniu do grupy środków trwałych stanowiących ciąg technologiczny (instalację) lub 100 tysięcy złotych w odniesieniu do pojedynczych środków trwałych, a odstęp pomiędzy poszczególnymi przeglądami przekracza 2 lata. Wartość przeglądu podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualna pozostała wartość bilansowa kosztów poprzedniego przeglądu jest usuwana ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych naliczana jest indywidualnie metodą liniową przez szacowany dalszy okres użytkowania danego składnika aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku dalszy okres użytkowania poszczególnych grup środków trwałych wynosi przeciętnie:

Typ	Okres
Budynki i budowle	25,1 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	13,5 lat
Środki transportu	7,0 lat
Pozostałe	9,1 lat

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu i traktowane jako zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny odnoszony jest w ciężar tej kategorii działalności, w której wykorzystywane są środki trwałe.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zidentyfikowano przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości posiadanych aktywów, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”.

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

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

15.3. Koszty finansowania zewnętrznego

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

15.4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości, za wyjątkiem wydierżawionych gruntów oddanych Spółce w wieczyste użytkowanie, które to prawo wyceniane jest wg zasad określonych dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano usunięcia.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne podlegają amortyzacji według zasad określonych dla środków trwałych przeznaczonych na potrzeby jednostki. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danej nieruchomości inwestycyjnej. Przeciętny dalszy okres użytkowania nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi około 30,3 lat.

15.5. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing, najem, dzierżawa)

Zasady stosowane od 01 stycznia 2019 roku

Umowy leasingu, najmu, dzierżawy lub inne umowy o podobnym charakterze, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu, w ramach których następuje przeniesienie na Spółkę prawa do kontroli nad użytkowaniem, a tym samym przeniesienie na Spółkę prawa do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z tytułu użytkowania i prawa do kierowania użytkowaniem, zidentyfikowanego składnika aktywów będącego przedmiotem umowy w zamian za wynagrodzenie, klasyfikowane są jako leasing, który wycenia się początkowo według kosztu.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich umów spełniających definicję leasingu z MSSF 16 „Leasing”, z wyjątkiem umów krótkoterminowych, tj. umów, których nieodwołalny okres wynosi 12 miesięcy lub mniej, oraz umów dotyczących aktywów o niskiej wartości, tj. umów, których bazowy składnik aktywów w dacie początkowego ujęcia ma wartość nieprzekraczającą 10 tysięcy złotych. Umowy te traktowane są jako umowy zakupu usług, a koszty realizacji tych umów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty usług bieżącego okresu.

Prawa do korzystania z aktywów na podstawie w/w umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, za wyjątkiem wydzierżawionych gruntów oddanych Spółce w wieczyste użytkowanie, które prezentowane są jako nieruchomości inwestycyjne. Zobowiązania wynikające z w/w umów prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe”. Koszty finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu, tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Na moment początkowego ujęcia prawo do użytkowania wyceniane jest według kosztu, który obejmuje początkową wycenę zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty, poniesione przez Spółkę początkowe koszty bezpośrednie oraz szacunek kosztów demontażu i usunięcia. Na koniec okresu sprawozdawczego prawo do użytkowania składnika majątku wycenia się według kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane przez okres ich użytkowania przez okres trwania leasingu. W przypadku umów zawartych na czas nieokreślony, prawa do użytkowania z nich wynikające, amortyzowane są przez przyjęty dalszy okres użytkowania aktywa wynikający z jego okresu ekonomicznej użyteczności lub dalszy okres użytkowania aktywa wynikający

z okresu ekonomicznej użyteczności podobnych aktywów będących własnością Spółki z uwzględnieniem stopnia zużycia.

Przeciętny dalszy okres użytkowania aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi około 26,8 lat, w tym z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów około 71,5 lat.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu, zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę.

Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje stopę procentową leasingu, wynikającą indywidualnie dla każdej umowy, a w przypadku jej braku, krańcową stopę procentową. Po dacie rozpoczęcia leasingu kwotę zobowiązań z tytułu leasingu zwiększają naliczone odsetki oraz zmniejszają dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Spółka jako leasingodawca

Jeśli z zawartych umów wynika, że Spółka jest leasingodawcą, umowy te klasyfikowane są odpowiednio do leasingu operacyjnego lub leasingu finansowego. Jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów, to dany leasing jest leasingiem finansowym. W przeciwnym wypadku jest leasingiem operacyjnym.

W przypadku leasingu operacyjnego składnik majątku będący przedmiotem umowy pozostaje w ewidencji Spółki i jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odpowiedniej dla niego pozycji aktywów trwałych. Opłaty wynikające z umów zakwalifikowanych do leasingu operacyjnego ujmowane są jako przychód metodą liniową albo w inny systematyczny sposób.

W przypadku leasingu finansowego aktywa oddane w leasing prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Wartość netto inwestycji leasingowej ustalana jest w oparciu o stopę procentową leasingu.

Zasady stosowane do 31 grudnia 2018 roku

Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje się według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Umowy te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe”, a użytkowane składniki majątku jako aktywa trwałe. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności lub w przypadku braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł

własności przed końcem okresu leasingu przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

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

W przypadku prawa nabytego odpłatnie część długoterminowa ceny nabycia-ceny odstąpienia, to jest część ceny przypadająca do rozliczenia w okresie powyżej 1 roku, prezentowana jest w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej „Prawo wieczystego użytkowania gruntów”, a część krótkoterminowa w pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”, jako tytuł czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Cenę nabycia wraz z wnoszonymi opłatami za używanie rozlicza się liniowo odpowiednio przez okres wieczystego użytkowania i okres, za który dokonano opłaty.

15.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia, a w odniesieniu do aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe w koszcie wytworzenia. Nakłady poniesione na pozostałe wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie nie są aktywowane, lecz ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych może być ograniczony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania odnosi się w ciężar tej kategorii działalności, w której są one wykorzystywane. Przeciętny dalszy okres użytkowania wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi około 9,1 lat.

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, do wyceny stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Poniesione nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży produktów, przy produkcji których są wykorzystywane.

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe
Okresy użytkowania	Okres trwania umowy z uwzględnieniem okresu możliwego przedłużenia użytkowania.	Indywidualnie przewidywany okres uzyskiwania korzyści.	5 lat	Indywidualnie przewidywany okres uzyskiwania korzyści.
Metoda amortyzacji	Liniowa			
Źródło pochodzenia	Nabyte	Wewnętrznie wytworzone	Nabyte	
Weryfikacja pod kątem utraty wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości/badanie wartości odzyskiwalnej.			

15.7. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, dokonywane jest oszacowanie wartości odzyskiwalnej zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Zespół aktywów niezależnie wypracowujący środki pieniężne, podlegający ocenie, obejmuje rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Dla potrzeb przeprowadzania testów na utratę wartości aktywów w Spółce wyodrębniono dwa ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne: Agro i Tworzywa, na poziomie których ustalana jest wartość odzyskiwalna.

15.8. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, i zobowiązań finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składników aktywów

niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych do poszczególnych kategorii dokonywana jest na podstawie **modelu biznesowego** w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych (test SPPI).

Wartość godziwa aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej, stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach finansowych jest ustalana w odniesieniu do ofert zakupu notowanych na giełdzie w chwili zamknięcia sesji na dzień sprawozdawczy. Instrument finansowy jest uznawany za notowany na aktywnym rynku, jeśli kwotowane ceny są łatwo i regularnie dostępne z giełdy, od dealera, brokera, grupy branżowej, instytucji usługowej lub uprawnionej do wydawania regulacji, a ceny te reprezentują aktualne i regularnie występujące na rynku transakcje zawierane bezpośrednio pomiędzy stronami.

Jeżeli nie ma aktywnego rynku na dane aktywa finansowe, wartość godziwą ustala się przy pomocy technik wyceny, obejmujących:

- wykorzystanie niedawno zawartych transakcji (np. z procesu ofertowego), przeprowadzonych na warunkach rynkowych;
- odniesienie do innych instrumentów, które są zasadniczo takie same;
- analizę przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów;
- modele wyceny opcji, kontraktów forward, praw poboru i innych instrumentów;
- w odniesieniu do instrumentów kapitałowych w sposób uproszczony – udział w kapitale własnym jednostki.

Spółka dokonuje **oceny oczekiwanych strat kredytowych** (ECL) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według amortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości, tj. oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, odpis na oczekiwane straty kredytowe wycenia się w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

W odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych ryzyko niewypłacalności kontrahentów (np. instytucji finansowych) wyznaczane jest w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe.

Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

Przesłanką, która brana jest pod uwagę przy analizie znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego związanego z danym aktywem finansowym jest fakt, że prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta na dzień

sprawozdawczy jest co najmniej 100% większe od prawdopodobieństwa niewypłacalności na datę jego początkowego ujęcia. W analizie znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględniane są również inne informacje mogące mieć wpływ na ocenę ryzyka kredytowego.

W przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni, przyjęto, że od dnia początkowego ujęcia ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło.

Jednocześnie przyjęto, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (default) następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

Zamortyzowany koszt instrumentu finansowego jest kwotą, w jakiej jest on wyceniany w momencie początkowego ujęcia, pomniejszoną o spłaty kapitału oraz powiększoną lub pomniejszoną o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic między wartością początkową a wartością w terminie wymagalności, oraz skorygowaną o wszelkie odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Efektywna stopa procentowa jest to stopa procentowa, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniądze wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości brutto danego instrumentu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do kategorii tej zalicza się inne niż aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w szczególności papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku, nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie oraz instrumenty pochodne.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych, można dokonać nieodwołalnego wyboru odnośnie do określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane w wartości godziwej przez wynik, aby przedstawić późniejsze zmiany wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zasady te można stosować w odniesieniu do instrumentu kapitałowego, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia przedsięwzięć, do którego ma zastosowanie MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”.

Aktywa finansowe (dłużne i kapitałowe) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Do kategorii tej zalicza się aktywa, które są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (składnik aktywów pozytywnie przeszedł test SPPI).

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych, aktywa kapitałowe można wyznaczyć jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, przy czym wyznaczenie takie jest nieodwracalne i może mieć miejsce jedynie dla pojedynczego składnika aktywów, i nie jest dostępne dla instrumentów kapitałowych przeznaczonych do obrotu. Po początkowym ujęciu, instrumenty finansowe zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są według wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy.

W momencie początkowego ujęcia dokonywany jest nieodwołalny wybór dotyczący ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego.

Do kategorii tej zalicza się udziały i akcje długoterminowe.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Do kategorii tej zaliczane są aktywa, które są utrzymywane, zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie zalicza się środki pieniężne i ekwiwalenty, należności finansowe, w tym należności z tytułu dostaw i usług, udzielone pożyczki oraz lokaty i depozyty bankowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki lub inne instytucje finansowe realizujące transakcje. Wszelkie zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych odnoszone są w przychody lub koszty działalności, której dotyczą w szczególności instrumenty pochodne zabezpieczające przed ryzykiem walutowym w przychody lub koszty finansowe. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów. Wszelkie zyski lub straty z tego tytułu odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

15.9. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie poniższe warunki są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy zasadniczej;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w wynik finansowy.

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

15.10. Zapasy i prawa majątkowe

Zapasy obejmują w szczególności:

- materiały - zużywające się jednorazowo i stopniowo;
- towary;
- produkty (wyroby i usługi) wytworzone lub przetworzone, zdatne do sprzedaży;
- półprodukty i produkcja w toku (w działalności usługowej).

Do materiałów zużywających się jednorazowo w cyklu produkcyjnym zalicza się nabyte: surowce i materiały podstawowe, materiały pomocnicze, opakowania, części zamienne oraz odpadki, produkty uboczne i odzyski powstałe w toku produkcji lub opakowania wytworzone we własnym zakresie.

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

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

Rodzaj zapasu	Zasady wyceny
Materiały	Cena nabycia (średnio ważona).
Produkty gotowe, półprodukty i produkcja w toku	Koszt bezpośredni oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	Cena nabycia (średnio ważona).
Prawa majątkowe	Nabyte wg ceny nabycia, wygenerowane lub otrzymane nieodpłatnie wg wartości godziwej.

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

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

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

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

Prawa majątkowe przyznane z tytułu zrealizowania projektów zakwalifikowanych do Krajowego Planu Inwestycyjnego (KPI) lub z tytułu zrealizowania projektów poprawy efektywności energetycznej wyceniane są na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej i ujmowane jako „Prawa majątkowe” a drugostronnie jako „Dotacja” do środków trwałych nabytych/wytworzonych w ramach realizacji projektu.

Przyznane nieodpłatnie prawa majątkowe wyceniane są na moment początkowego ujęcia w wartości godziwej jako składnik aktywów – „Prawa majątkowe” w korespondencji z „Dotacjami”.

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

Zapasy i prawa majątkowe są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów i praw majątkowych do poziomu możliwej do odzyskania wartości netto.

Utworzenie i odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako odpowiednio zwiększenie lub zmniejszenie:

- kosztu wytworzenia sprzedanych produktów - w przypadku utraty wartości wyrobów gotowych, półfabrykatów, produkcji w toku, materiałów i surowców służących do produkcji, praw majątkowych przeznaczonych na potrzeby własne;
- wartości sprzedanych towarów i materiałów - w przypadku utraty wartości towarów, materiałów i praw majątkowych przeznaczonych do sprzedaży.

Skutki różnic wynikających z inwentaryzacji zapasów ujmowane są w działalności, której dotyczą.

Prawa do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ ujmowane są w wartości godziwej ustalonej wg ceny rynkowej z dnia ich przyznania z uwzględnieniem kursu waluty ustalonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego obowiązującego na ten dzień. Początkowe ujęcie nieodpłatnie przyznanych praw do emisji ujmuje się jako składnik aktywów – „Prawa majątkowe” w korespondencji z „Dotacjami”.

Należne, lecz nieprzyznane prawa do emisji ujmuje się jako należności. Do czasu przyznania praw do emisji zmiany wartości tych praw traktuje się jako zmiany szacunków.

Nabyte prawa na moment początkowego ujęcia wyceniane są w cenie nabycia.

W oparciu o rzeczywistą emisję, koszty bieżącego okresu obciążane są wartością praw przypadających na tę emisję w korespondencji z pozycją biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów. Utworzone bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obciążają koszt wytworzenia sprzedanych produktów. Równoległe do obciążenia kosztów, następuje rozliczenie dotacji – odciążenie kosztów – do wysokości wartości praw przyznanych nieodpłatnie przeznaczonych do umorzenia.

Do wysokości posiadanych przez Spółkę praw, równowartość praw do emisji CO₂ ustala się w oparciu o średnioważoną cenę odrębnie dla praw przyznanych nieodpłatnie oraz nabytych i zawartych na dzień bilansowy kontraktów terminowych na zakup praw przeznaczonych do zabezpieczenia emisji danego roku, z których dostawa praw nastąpi przed upływem terminu umorzenia. W przypadku braku ilości praw do pokrycia rzeczywistej emisji, bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczące różnicy pomiędzy emisją rzeczywistą a posiadаныmi prawami, w tym wynikających z posiadanych kontraktów, ustalane są wg cen rynkowych z dnia bilansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość praw jest weryfikowana w odniesieniu do ich wartości rynkowej na dzień bilansowy.

W przypadku sprzedaży praw, przychody z tytułu sprzedaży ujmowane są na zasadach ogólnych.

Okresem rozliczeniowym praw do emisji CO₂ jest rok kalendarzowy. Wykorzystane prawa do emisji ulegają umorzeniu i wyłącza się je z ewidencji. Wyłączenie z ewidencji następuje w korespondencji z biernymi rozliczeniami międzyokresowymi kosztów (rozliczenie rmk).

Wartość niewykorzystanych i niesprzedanych praw do emisji, które ulegają umorzeniu odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

15.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług są aktywami finansowymi, niebędącymi instrumentami pochodnymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowanymi na aktywnym rynku. Należności z tytułu dostaw i usług powstają w wyniku podstawowej działalności Spółki.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy

procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni przyjmuje się, że wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty.

Należności z tytułu dostaw i usług korygowane są o należne rabaty (dyskonto, premie, bonusy upusty) z uwagi na przyjęte założenie, że ich rozliczenie odbywać się będzie poprzez potrącenie.

Pozostałe należności stanowią:

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

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

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

- przekazane zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne, które zostaną rozliczone poprzez fizyczną dostawę lub wykonanie usługi;
- należności z tytułu podatków (inne niż należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego);
- pozostałe należności niefinansowe;
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

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

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

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, dokonywane są szacunki oczekiwanych strat kredytowych. Zasady ustalania oczekiwanych strat kredytowych opisane zostały w notce 15.8.

Kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

Odpisy oczekiwanych strat kredytowych ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży, z wyjątkiem odpisów aktualizujących dotyczących należności z tytułu odsetek od należności z tytułu dostaw i usług, które ujmuje się w kosztach finansowych. Odpisy odnoszące się do pozostałych należności, innych niż należności odsetkowe, ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Odwrócenie odpisów ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów odpowiednio jako zmniejszenie kosztów sprzedaży lub jako przychody finansowe/pozostałe przychody operacyjne.

Aktywa z tytułu umów

W przypadku poniesienia kosztów związanych ze świadczeniem usługi/realizacją umowy przez stronę trzecią na rzecz klientów przed wykonaniem umowy, koszty te stanowią koszty wykonania umowy i podlegają aktywowaniu. Są one rozliczane przez okres wykonywania zobowiązań wynikających z umowy. Aktywowane koszty wykazywane są w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – „Aktywa z tytułu umów”.

15.12. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują udzielone pożyczki oraz lokaty bankowe i inne środki pieniężne ulokowane na okres przekraczający trzy miesiące licząc od daty ich ulokowania.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość pozostałych aktywów finansowych skorygowana jest o oszacowane straty kredytowe. Szacowanie strat kredytowych opiera się na ratingu instytucji finansowych i przedsiębiorstw, w których ulokowane są środki pieniężne bądź udzielone pożyczki.

15.13. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

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

Szacowanie strat kredytowych opiera się na ratingu instytucji finansowych, w których zdeponowane są środki pieniężne.

15.14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

W przypadku, gdy składnik nie spełnia już kryteriów kwalifikacji do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, ujmuje się go w tej pozycji bilansowej, z której był uprzednio ujęty i wycenia się go w kwocie niższej z dwóch:

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

15.15. Kapitał własny

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

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w Statucie Spółki i Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

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

15.16. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według 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 metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

15.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują:

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

Pozostałe zobowiązania obejmują:

a/ zobowiązania spełniające definicję zobowiązań finansowych, w tym:

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

b/ zobowiązania niespełniające definicji zobowiązań finansowych, w tym:

- zobowiązania z tytułu podatków (inne niż zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, które są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie), opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych;
- bierne rozliczenia międzyokresowe inne niż zaklasyfikowane do zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz innych zobowiązań finansowych, w tym oszacowane opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego, dla których moment płatności przypada w okresach późniejszych niż koniec okresu sprawozdawczego i na które nie otrzymano jeszcze decyzji potwierdzającej powstanie zobowiązania;

- zobowiązania wobec pracowników, jeżeli ich uregulowanie nastąpi w innej formie niż poprzez wypłatę środków pieniężnych;
- zobowiązania wobec pracowników z tytułu podróży służbowych;
- fundusze specjalne, w tym zobowiązanie z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) po pomniejszeniu o środki pieniężne, należności z tytułu pożyczek udzielonych ze środków ZFŚS;
- rozliczenia międzyokresowe przychodów, z wyjątkiem dotacji rządowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębnie.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się według zamortyzowanego kosztu, tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni przyjmuje się, że wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu umów

Zobowiązania z tytułu umów obejmują zobowiązania do wykonania świadczenia w postaci prawa materialnego po spełnieniu określonego warunku, wynagrodzenia za działania marketingowe, otrzymane zaliczki na dostawy wyrobów gotowych, towarów i wykonanie usług oraz zafakturowane, ale jeszcze nie w pełni wykonane usługi.

15.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

15.19. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe, odprawy pośmiertne

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania, pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa, odprawa emerytalna i rentowa, natomiast w przypadku śmierci pracownika, osobom uposażonym, odprawa pośmiertna. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych, odpraw pośmiertnych oraz nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Spółka nie wydzieliła aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych, odpraw pośmiertnych oraz nagród jubileuszowych.

Wartość przyszłych zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz odpraw pośmiertnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarusza przy zastosowaniu metody

prognozowanych uprawnień jednostkowych z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopy dyskonta, założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą oraz w odniesieniu do odpraw pośmiertnych umieralność i prawdopodobieństwo dożycia.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest co najmniej na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej, za wyjątkiem zysków/(strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia, które ujmowane są w innych całkowitych dochodach.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy. Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) odpowiednio koszty operacyjne lub inne całkowite dochody.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

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

Rezerwy/rozliczenia międzyokresowe kosztów/zobowiązania na pozostałe świadczenia związane ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy. Ich aktualizacja następuje najpóźniej na koniec roku obrotowego.

Nagroda roczna, wynagrodzenie zmienne

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do nagrody rocznej. Jej wysokość, zgodnie z przyjętymi w Spółce regulacjami, uzależniona jest od uzyskanych w danym roku wyników finansowych.

Osobom zatrudnionym w Spółce na podstawie umów cywilnoprawnych oraz tzw. kontraktów menadżerskich przysługuje prawo do wynagrodzenia uzależnionego od stopnia realizacji wyznaczonych celów (wynagrodzenie zmienne).

Rezerwa na nagrodę roczną oraz wynagrodzenie zmienne tworzona jest w ciężar kosztów operacyjnych.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

15.20. Przychody

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

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 365 dni), przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej. Wartość dyskonta jest odnieszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

Przychody ujmowane i prezentowane są w podziale na przychody ze sprzedaży (produktów, materiałów i towarów), pozostałe przychody operacyjne (dotyczące majątku trwałego, dotacji, kar i odszkodowań) oraz przychody finansowe (dotyczące działalności o charakterze finansowym, w tym majątku finansowego, różnic kursowych oraz wyniku na transakcjach zabezpieczających przed ryzykiem walutowym oraz lokowania nadwyżek środków pieniężnych).

Przychody z tytułu sprzedaży produktów, materiałów i towarów

Przychody ze sprzedaży produktów (w tym ze sprzedaży usług), materiałów i towarów są to przychody z tytułu umów zawartych z klientami, których identyfikacja uregulowana została w MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Przychody te ujmowane są zgodnie z 5-etapowym modelem ujmowania przychodów:

- identyfikacja umowy z klientem;
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- ustalenie ceny transakcyjnej;
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- ujęcie przychodu w chwili wypełnienia zobowiązań.

W ramach powyższego modelu wydzielane jest:

- wynagrodzenie za działania reklamowe i promocyjne klienta, które kwalifikowane jest jako bonifikata, do której klient ma prawo po wykonaniu określonych w umowie działań reklamowych i marketingowych; realizacja działań reklamowych i promocyjnych przez klienta stanowi zmienny element wynagrodzenia;
- wynagrodzenie stałej bonifikaty na jednostkę produktu, niezależnego od rodzaju produktu, która alokowana jest do poszczególnych produktów oferowanych w ramach umowy proporcjonalnie do indywidualnych cen sprzedaży;
- zobowiązanie Spółki do wykonania świadczenia w postaci prawa materialnego, tj. prawa kupującego do zakupu produktów/towarów w przyszłości po obniżonych cenach, po spełnieniu określonego warunku;
- zobowiązanie do świadczenia przez Spółkę usług transportu lub transportu i ubezpieczenia świadczonych po przekazaniu kontroli nad towarem/produktem na rzecz klienta, uwzględnionych w cenie towaru/produktu (warunki dostawy wg INCOTERMS CIF, CIP, CFR, CPT) skutkuje ujmowaniem korekty przychodu w części dotyczącej niezrealizowanej, wydzielonej usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia.

Przysługujące klientowi wynagrodzenia z wyżej wskazanych tytułów do czasu realizacji usługi, uzyskania bonifikaty czy prawa do nabycia produktu po obniżonej cenie, wykazywane jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania z tytułu umów.

Przychody z tytułu sprzedaży produktów, materiałów i towarów ustalone są i ujmowane z uwzględnieniem warunków INCOTERMS, w szczególności w zakresie identyfikacji zobowiązań oraz przekazania kontroli nad produktem/towarem.

Przychody z tytułu świadczenia usług ujmowane są po ich wykonaniu, chyba że z zawartych umów wynika etapowe rozliczanie ich realizacji lub umowy dotyczą usług świadczonych w sposób ciągły.

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

15.21. Koszty

Koszty ujmowane są z uwzględnieniem zasady kompletności, współmierności i ostrożności. Ponoszone przez Spółkę koszty ujmowane i prezentowane są w podziale na koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe.

Koszty operacyjne obejmują koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszty sprzedaży i handlowe oraz koszty ogólnego zarządu.

Koszty w układzie rodzajowym ujmowane są w momencie ich wpływu na wynik finansowy, niezależnie od momentu ich poniesienia.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują transakcje dotyczące majątku trwałego, dotacji oraz kar i odszkodowań.

Koszty finansowe obejmują transakcje związane z pozyskaniem i obsługą zewnętrznych źródeł finansowania działalności Spółki, transakcje dotyczące majątku finansowego, różnice kursowe oraz wyniki na transakcjach zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

15.22. Dotacje

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

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa ujmowana jest jako przychody przyszłych okresów, a następnie stopniowo odpisywana w pozostałe przychody operacyjne, przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana współmiernie do kosztów, które dotacja ta ma kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

15.23. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną.

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

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

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

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE), tj. zwolnienie z podatku dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie SSE na podstawie uzyskanych zezwoleń, Spółka ujmuje w wysokości i w momencie spełnienia wymagań wynikających z otrzymanego zezwolenia. Do czasu wypełnienia warunków zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE, potencjalna ulga wynikająca z poniesionych na dzień bilansowy nakładów, prezentowana jest w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa.

Na należną, a niewykorzystaną kwotę ulgi tworzony jest odroczony podatek dochodowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

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

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy lub aktywa z tytułu podatku odroczonego prezentowane są po skompensowaniu.

15.24. Zysk netto na akcję

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

16. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

W ramach usprawniania zarządzania a w szczególności prowadzenia spójnej i efektywnej polityki w zakresie planowania, rozwoju, produkcji i sprzedaży na szczeblu Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, do której należy Spółka, podjęte zostały działania w zakresie wdrożenia nowego modelu zarządzania opartego na segmentach biznesowych. W ramach operacjonalizacji strategii Grupy Kapitałowej Grupa Azoty na lata 2017-2020 przyjęta została koncepcja docelowego modelu zarządzania Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, w tym zakres i sposób konsolidacji poszczególnych obszarów działalności, która została oparta na segmentach: nawozy, tworzywa, oxo i biel tytanowa.

W wyniku prowadzonych prac nad nowym modelem biznesowym Spółka wprowadziła zmiany w dotychczasowej segmentacji i wyodrębniła segmenty: Agro, Tworzywa, Energetykę oraz Pozostała Działalność. Nowy podział segmentowy ujednotacza i optymalizuje procesy w ramach nich prowadzone. Wydzielenie segmentu Tworzyw i uporządkowanie produktowe segmentu Agro ma swoje odzwierciedlenie w zarządzaniu Spółką.

Wyodrębnione segmenty opierają się na:

- zrzeszeniu produktów spójnych pod względem produkcyjnym, w przypadku segmentu Agro – pochodnych tego samego produktu, czyli amoniaku, w przypadku segmentu Tworzywa – produkty z przetwórstwa benzenu;
- poprawie sprawności zarządzania produkcją zarówno od strony planowania i rozwoju mocy produkcyjnych, jak i wyboru ścieżki dalszego przetwórstwa/sprzedaży;
- wydzieleniu w ramach segmentu Agro zróżnicowanych pod względem rynków docelowych i klientów, finalnych linii produktowych;
- poprawie efektywności zarządzania sprzedażą i realizacją strategii dalszego rozwoju w ramach wydzielonych linii produktowych.

Nowy podział segmentowy dokonany został z uwzględnieniem wymagań określonych w MSSF 8 „*Segmenty operacyjne*”, w szczególności wyodrębnione segmenty są częściami/obszarami działalności Spółki:

- które uzyskują przychody i ponoszą koszty;
- w przypadku których dostępne są oddzielne informacje finansowe;
- których wyniki działalności są regularnie przeglądane i oceniane przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki, na podstawie których podejmowane są decyzje o zasobach alokowanych do segmentów.

Przypisanie przychodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań do segmentów dokonywane jest w sposób bezpośredni. Koszty i przychody oraz aktywa i zobowiązania niepowiązane bezpośrednio z którymkolwiek segmentem stanowią pozycję wspólną prezentowaną jako przychody/koszty oraz aktywa i zobowiązania nieprzypisane. Są to głównie pozycje zarządzane na poziomie Spółki.

Segment Agro obejmuje wytwarzanie amoniaku oraz produktów pochodzących z jego przetwórstwa, w szczególności mocznika i jego roztworów, w tym roztwór saletrzano-mocznikowy, melaminy, kwasu azotowego, saletry amonowej, gazów technicznych oraz dodatkowo nadtlenu wodoru.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są:

- nawozy azotowe – PULAN[®], PULREA[®] i PULGRAN[®] (mocznik), PULGRAN[®]S (siarczan mocznikowo-amonowy), RSM[®] i RSM[®]S (roztwór saletrzano-mocznikowy z siarką), PULSAR[®] i siarczan amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin, PULASKA[®] (roztwór nawozu azotowego z siarką), NOXY[®], PULNOX[®] (roztwory mocznika);
- melamina;
- nadtlenek wodoru;
- LIKAM[®] (woda amoniakalna);
- COOLANT[®] (suchy lód).

W Segmencie Agro realizowana jest również sprzedaż towarów i materiałów oraz sprzedaż usług Segmentu.

Segment Tworzywa obejmuje wytwarzanie i sprzedaż produktów pochodzących z przetwórstwa benzenu, w szczególności kaprolaktam, który jest głównym produktem handlowym tego Segmentu – CAPROLAKTAM[™] (płatkowany i ciekły).

Segment Energetyka obejmuje wytwarzanie produktów/mediów: energia cieplna, pary technologiczne oraz wody, które są jednocześnie produktami handlowymi tego Segmentu.

W Segmencie Energetyka realizowana jest również sprzedaż towarów i materiałów (energia elektryczna, gaz ziemny, prawa majątkowe) oraz sprzedaż innych usług Segmentu.

Segment Pozostała Działalność obejmuje:

- produkcję i sprzedaż worków z folii, folii, worków śmieciowych;
- usługi nie przypisane do wyżej wymienionych Segmentów;
- sprzedaż towarów i materiałów.

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

Przepływy między segmentami są wyceniane według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia powiększonego o marżę zróżnicowaną w zależności od rodzaju przepływu, i tak:

- dla produktów wytwarzanych w jednym Segmencie, a sprzedawanych przez inny Segment – rzeczywista marża zysku (po uwzględnieniu kosztów sprzedaży) dzielona jest pomiędzy Segment produkujący i Segment sprzedający proporcjonalnie do udziału technicznego kosztu wytworzenia półproduktu do kosztu własnego sprzedaży produktu sprzedanego;
- dla amoniaku – marża ustalana jest na poziomie marży realizowanej przez podmioty zewnętrzne, których przedmiot działalności można uznać za porównywalny do działalności Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.;
- dla mediów energetycznych, z uwagi na to, że wytwarzanie mediów energetycznych jest działalnością pomocniczą dla Segmentów Agro i Tworzywa, przyjęto marżę w wysokości 0%, tj. Segment Energetyka generuje zysk/stratę wyłącznie na sprzedaży zewnętrznej;
- dla usług oraz pozostałych półproduktów – przyjęto marżę w wysokości 0% z uwagi na nieistotny wpływ na ocenę segmentów.

Nowy podział segmentowy wprowadzono w Spółce w czwartym kwartale 2019 roku. W związku z wprowadzonymi zmianami dane za okres 12 miesięcy 2018 roku zakończonego 31 grudnia 2018 roku zostały przekształcone i doprowadzone do porównywalności.

Wybrane dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań segmentów operacyjnych Spółki

01.01.2019 - 31.12.2019	Działalność kontynuowana					Wyłączenia	Działalność ogółem
	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 645 321	394 658	78 057	19 436	3 137 472	-	3 137 472
Obroty wewnętrzne między segmentami	206 230	80 542	1 503 298	70 511	1 860 581	(1 860 581)	-
Przychody segmentu ogółem	2 851 551	475 200	1 581 355	89 947	4 998 053	(1 860 581)	3 137 472
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(1 843 628)	(390 451)	(91 492)	(27 319)	(2 352 890)	-	(2 352 890)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	5 762
Obroty wewnętrzne między segmentami	(204 626)	(82 146)	(1 503 298)	(70 511)	(1 860 581)	1 860 581	-
Koszty segmentu ogółem	(2 048 254)	(472 597)	(1 594 790)	(97 830)	(4 213 471)	1 860 581	(2 347 128)
Koszty sprzedaży	(211 070)	(9 435)	(67)	(139)	(220 711)	-	(220 711)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(2)	9	-	-	7	-	7
Zysk/(strata) segmentu	592 227	(6 832)	(13 502)	(8 022)	563 871	-	569 633
Koszty ogólnego zarządu	(10 539)	(872)	(3 875)	(7 579)	(22 865)	-	(22 865)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(150 151)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(168)	202	1 646	(1 754)	(74)	-	(74)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(48)	-	-	(698)	(746)	-	(746)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(2 072)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(67)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(34 077)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	581 520	(7 502)	(15 731)	(17 355)	540 932	-	360 394
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(76 546)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	283 848
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	283 848
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku							
Aktywa segmentu	1 920 229	257 218	700 812	224 865	3 103 124	-	3 103 124
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 763 573
Aktywa ogółem	1 920 229	257 218	700 812	224 865	3 103 124	-	4 866 697
Zobowiązania segmentu	447 438	44 921	495 863	75 014	1 063 236	-	1 063 236
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	353 984
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 449 477
Zobowiązania i kapitały ogółem	447 438	44 921	495 863	75 014	1 063 236	-	4 866 697
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	351 404	18 731	66 687	21 225	458 047	-	458 047
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	11 782
Amortyzacja	140 739	17 812	41 978	16 393	216 922	-	216 922
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	10 022

w tysiącach złotych

01.01.2018 - 31.12.2018	Działalność kontynuowana					Wyłączenia	Działalność ogółem
	dane przekształcone	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 543 894	446 622	97 777	19 014	3 107 307	-	3 107 307
Obroty wewnętrzne między segmentami	218 315	79 558	1 758 629	63 565	2 120 067	(2 120 067)	-
Przychody segmentu ogółem	2 762 209	526 180	1 856 406	82 579	5 227 374	(2 120 067)	3 107 307
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(2 062 799)	(421 410)	(104 704)	(27 082)	(2 615 995)	-	(2 615 995)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(1 447)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(217 092)	(80 781)	(1 758 629)	(63 565)	(2 120 067)	2 120 067	-
Koszty segmentu ogółem	(2 279 891)	(502 191)	(1 863 333)	(90 647)	(4 736 062)	2 120 067	(2 617 442)
Koszty sprzedaży	(214 176)	(9 804)	(165)	(137)	(224 282)	-	(224 282)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(228)	-	1	2	(225)	-	(225)
Zysk/(strata) segmentu	268 142	14 185	(7 092)	(8 205)	267 030	-	265 583
Koszty ogólnego zarządu	(4 231)	(776)	(3 755)	(6 922)	(15 684)	-	(15 684)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(153 662)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(254)	371	(946)	(866)	(1 695)	-	(1 695)
w tym odpisy aktualizujące wartość	-	-	(45)	(119)	(164)	-	(164)
niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(2 896)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(45)
w tym odpisy aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-	(45)
niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	15 745
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	263 657	13 780	(11 793)	(15 993)	249 651	-	107 391
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(23 230)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	84 161
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	84 161
Aktywa i zobowiązania wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku							
Aktywa segmentu	1 217 243	209 662	566 399	265 526	2 258 830	-	2 258 830
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 999 631
Aktywa ogółem	1 217 243	209 662	566 399	265 526	2 258 830	-	4 258 461
Zobowiązania segmentu	37 348	14 798	292 900	6 711	351 757	-	351 757
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	699 598
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 207 106
Zobowiązania i kapitały ogółem	37 348	14 798	292 900	6 711	351 757	-	4 258 461
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	325 780	18 614	67 646	74 600	486 640	-	486 640
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	10 859
Amortyzacja	102 751	28 863	41 811	11 642	185 067	-	185 067
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	10 000

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nieprzypisane do segmentów aktywa w kwocie 1 763 573 tysięcy złotych stanowią:

- niefinansowy majątek trwały w kwocie 535 217 tysięcy złotych;
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 511 771 tysięcy złotych;
- udziały i akcje w kwocie 274 458 tysięcy złotych;
- pozostałe aktywa finansowe w kwocie 196 447 tysięcy złotych;
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 123 641 tysięcy złotych;
- zapasy, w tym prawa majątkowe w kwocie 110 345 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 11 694 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nieprzypisane do segmentów zobowiązania w kwocie 353 984 tysięcy złotych stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w kwocie 202 905 tysięcy złotych;
- rezerwy, w tym rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w kwocie 63 822 tysięcy złotych;
- pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie 43 741 tysięcy złotych;
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w kwocie 40 686 tysięcy złotych;
- pozostałe tytuły w kwocie 2 830 tysięcy złotych.

Podział geograficzny przychodów z tytułu sprzedaży produktów od klientów zewnętrznych odpowiada lokalizacji kontrahentów.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Polska	2 052 226	1 928 470
Zagranica, w tym:	1 085 246	1 178 837
Europa, w tym:	1 032 204	1 043 237
Niemcy	243 356	292 584
Wielka Brytania	150 247	178 985
Francja	77 894	74 448
Czechy	41 397	41 602
Słowacja	89 123	69 023
Austria	39 349	47 426
Słowenia	23 912	27 779
Rumunia	50 924	46 574
Hiszpania	18 761	21 564
Portugalia	12 346	20 541
Włochy	47 486	44 503
Belgia	33 803	21 674
Ukraina	123 233	78 772
Azja, w tym:	40 379	83 955
Indie	34 144	51 058
Tajwan	6 107	3 229
Korea Południowa	35	26 384
Ameryka Północna w tym:	-	13 691
Stany Zjednoczone	-	6 563
Kanada	-	7 128
Ameryka Południowa, w tym:	12 378	37 719
Brazylia	12 378	13 833
Argentyna	-	23 886
Afryka	285	235
Razem	3 137 472	3 107 307

Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych zlokalizowane są w Polsce, gdzie Spółka ma siedzibę.

W 2019 roku Spółka uzyskała przychody z tytułu transakcji z podmiotami Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A., rozumianej zgodnie z MSSF 8 par. 34, jako zewnętrzny pojedynczy klient, w wysokości 356 314 tysięcy złotych, co stanowi 11,4% łącznych przychodów Spółki. Przychody te dotyczą głównie segmentu Tworzywa.

17. Przychody i koszty

17.1. Przychody ze sprzedaży

Kategorie przychodów z umów z klientami

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana 01.01.2019 - 31.12.2019				Działalność ogółem
	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	2 621 017	394 658	17 329	8 495	3 041 499
Przychody ze sprzedaży usług	6 715	-	18 746	7 760	33 221
Przychody ze sprzedaży towarów	17 569	-	32 741	50	50 360
Przychody ze sprzedaży materiałów	20	-	1 186	3 131	4 337
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	512	-	512
Przychody z umów z klientami razem	2 645 321	394 658	70 514	19 436	3 129 929
Rejony geograficzne					
Polska	1 812 508	142 253	70 514	19 408	2 044 683
Wielka Brytania	150 247	-	-	-	150 247
Niemcy	68 702	174 640	-	14	243 356
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	457 814	35 136	-	14	492 964
Ukraina	122 781	452	-	-	123 233
Kraje Azji	94	40 285	-	-	40 379
Pozostałe kraje	33 175	1 892	-	-	35 067
Przychody z umów z klientami razem	2 645 321	394 658	70 514	19 436	3 129 929
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 645 310	394 658	70 501	17 920	3 128 389
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	11	-	13	1 516	1 540
Przychody z umów z klientami razem	2 645 321	394 658	70 514	19 436	3 129 929
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 061 616	394 658	69 401	17 701	1 543 376
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 576 990	-	1 113	117	1 578 220
Pozostałe	6 715	-	-	1 618	8 333
Przychody z umów z klientami razem	2 645 321	394 658	70 514	19 436	3 129 929
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	60 660	-	70 443	4 197	135 300
Umowy krótkoterminowe	2 584 661	394 658	71	15 239	2 994 629
Przychody z umów z klientami razem	2 645 321	394 658	70 514	19 436	3 129 929
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 645 321	394 658	70 514	17 629	3 128 122
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	1 807	1 807
Przychody z umów z klientami razem	2 645 321	394 658	70 514	19 436	3 129 929
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	909 460	392 266	70 514	19 436	1 391 676
Sprzedaż przez pośredników	1 735 861	2 392	-	-	1 738 253
Przychody z umów z klientami razem	2 645 321	394 658	70 514	19 436	3 129 929
Pozostałe przychody ze sprzedaży					
Rekompensaty z tytułu mechanizmu stabilizacji cen energii elektrycznej	-	-	7 543	-	7 543
Przychody ogółem	2 645 321	394 658	78 057	19 436	3 137 472

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana 01.01.2018 - 31.12.2018				Działalność ogółem
	Agro	Tworzywa	Energetyka	Pozostała działalność	
Grupy rodzajowe przychodów					
Przychody ze sprzedaży produktów	2 533 518	446 622	17 520	8 561	3 006 221
Przychody ze sprzedaży usług	3 264	-	19 797	8 348	31 409
Przychody ze sprzedaży towarów	7 112	-	54 494	40	61 646
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-	1 195	2 065	3 260
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	4 771	-	4 771
Przychody z umów z klientami razem	2 543 894	446 622	97 777	19 014	3 107 307
Rejony geograficzne					
Polska	1 678 494	133 909	97 775	18 292	1 928 470
Niemcy	99 884	191 978	-	722	292 584
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	616 615	34 931	2	-	651 548
Kraje Azji	63	83 892	-	-	83 955
Kraje Ameryki Południowej	37 719	-	-	-	37 719
Pozostałe kraje	111 119	1 912	-	-	113 031
Przychody z umów z klientami razem	2 543 894	446 622	97 777	19 014	3 107 307
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	2 543 828	446 622	97 763	17 659	3 105 872
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	66	-	14	1 355	1 435
Przychody z umów z klientami razem	2 543 894	446 622	97 777	19 014	3 107 307
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	1 071 090	2 162	97 777	15 413	1 186 442
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 472 187	444 460	-	116	1 916 763
Pozostałe	617	-	-	3 485	4 102
Przychody z umów z klientami razem	2 543 894	446 622	97 777	19 014	3 107 307
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	46 825	2 162	97 703	5 211	151 901
Umowy krótkoterminowe	2 497 069	444 460	74	13 803	2 955 406
Przychody z umów z klientami razem	2 543 894	446 622	97 777	19 014	3 107 307
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	2 543 894	446 622	97 777	15 776	3 104 069
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	3 238	3 238
Przychody z umów z klientami razem	2 543 894	446 622	97 777	19 014	3 107 307
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	2 482 662	415 304	97 777	19 014	3 014 757
Sprzedaż przez pośredników	61 232	31 318	-	-	92 550
Przychody z umów z klientami razem	2 543 894	446 622	97 777	19 014	3 107 307

Przychody z tytułu sprzedaży produktów, materiałów i towarów ustalane są i ujmowane z uwzględnieniem warunków INCOTERMS, w szczególności w zakresie przekazania kontroli nad produktem/towarem. W ramach analizy poszczególnych warunków dostaw w przypadku warunków CIF, CIP, CFR i CPT wydzielane jest wynagrodzenie za usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia świadczonych przez Spółkę po przekazaniu kontroli nad towarem/produktem na rzecz klienta, uwzględnione w cenie towaru/produktu. Wydzielenie tych usług skutkuje ujmowaniem przychodu w części dotyczącej wydzielonej usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia z opóźnieniem w stosunku do dostawy, tj. w okresie adekwatnym do zakończenia realizacji zobowiązań. Przychody ze świadczenia tych usług prezentowane są łącznie z przychodami ze sprzedaży produktów, których dotyczą.

Przychody ze sprzedaży produktów skorygowane są o potencjalnie przysługujące „bonusy od obrotu”, tj. bonusy uzależnione od ilości sprzedanych przez dystrybutorów nawozów oraz bonusy dla odbiorców, które mogą być im przyznane za realizację zobowiązań wynikających z umów.

W ramach zawartych umów klienci świadczą na rzecz Spółki różne działania marketingowe i promocyjne, za które otrzymują wynagrodzenie oparte na ilości sprzedanego przez Spółkę na rzecz klienta nawozu

(zł/tona). Usługi w ramach działań marketingowych i promocyjnych nie są odrębne od sprzedaży produktów. Ze względu na ich charakter i warunki opłat wynagrodzenie za działania marketingowe i promocyjne klienta ma charakter bonifikaty, do której klient ma prawo po ich wykonaniu, w związku z powyższym przysługujące klientom wynagrodzenie pomniejsza przychody ze sprzedaży.

W pierwszym półroczu 2019 roku Spółka realizowała umowy, na podstawie których klientom przyznawany był rabat w stałej wysokości za 1 tonę każdego rodzaju produktu nawozowego oferowanego w ramach zawartych umów. Przyznany rabat podlega alokacji, tj. proporcjonalnemu przypisaniu do zobowiązań do wykonania świadczenia-dostaw poszczególnych produktów w ramach umowy w oparciu o ich indywidualne ceny sprzedaży.

Prezentowane przychody ze sprzedaży 2019 roku uwzględniają otrzymane od Zarządcy Rozliczeń, w ramach mechanizmu stabilizacji cen energii elektrycznej, rekompensaty w kwocie ponad 7,5 miliona złotych. Zostały one ujęte w pozycji „Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów”.

Stosowane przez Spółkę zasady rozpoznawania przychodów zostały przedstawione w nocie 15.20.

Przedstawione przypisanie przychodów do kategorii oraz kanałów dystrybucji w ocenie Zarządu Spółki opiera się na kompletnych osądach.

Do umów krótkoterminowych zaliczane są umowy zawarte na okresy krótsze niż 12 miesięcy oraz umowy ramowe realizowane w oparciu o krótkoterminowe zamówienia.

Przychody z umów z klientami roku poprzedniego zostały przekształcone w związku z wprowadzonymi zmianami opisanymi w nocie 16.

Stosowane przez Spółkę zasady i stany rozliczeń z klientami oraz narażenie Spółki na ryzyka z nimi związane zostały przedstawione w notach 30, 39, 43.2, 43.3, 43.5, 43.6.

17.2. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania	(226 143)	(194 436)
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(441 997)	(381 437)
- wynagrodzenia	(355 829)	(301 699)
- inne świadczenia na rzecz pracowników	(86 168)	(79 738)
Zużycie materiałów i energii	(1 524 789)	(1 913 957)
Usługi obce, w tym:	(305 468)	(323 107)
- koszty prac badawczych	(1 537)	(2 004)
- związane z ochroną środowiska	(4 022)	(3 147)
Podatki i opłaty	(202 992)	(133 010)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(10 056)	(9 832)
Pozostałe koszty, w tym:	(23 089)	(25 385)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	(1 582)	(1 692)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług	7	(225)
- składki z tytułu przynależności do organizacji	(1 476)	(1 162)
- podróże służbowe	(1 001)	(1 083)
- reklama i reprezentacja	(17 123)	(19 939)
- inne koszty działalności operacyjnej	(1 914)	(1 284)
Razem koszty rodzajowe	(2 734 534)	(2 981 164)

Zmiana kosztów rodzajowych w stosunku do roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii ze zmian ilości zużycia surowców oraz ich cen, w szczególności niższych kosztów zużycia gazu ziemnego i benzenu (z uwagi na niższe ceny i niższe zużycie) oraz wyższych kosztach zużycia energii elektrycznej (z uwagi na niższe zużycie surowca przy znacznie wyższej cenie) i węgla (z uwagi na wyższe zużycie surowca przy wyższej cenie);
- w obszarze kosztów amortyzacji, ze realizowanych i oddawanych do użytkowania projektów inwestycyjnych oraz z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”;
- w obszarze świadczeń pracowniczych, ze wzrostu rezerw na zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz odpraw pośmiertnych – aktualizacja wysokości rezerw aktuarialnych, wzrostu rezerw na zobowiązania z tytułu premii i nagród w związku z wyższym niż w roku ubiegłym poziomem wypracowanych wyników, wzrostem wynagrodzeń i wzrostem zatrudnienia oraz wystąpieniem płatności w związku z wdrożeniem w Spółce, na podstawie ustawy z dnia 4 października 2018 roku (Dz.U. 2018 poz. 2215 z późniejszymi zmianami), pracowniczego planu kapitałowego;
- w obszarze podatków i opłat, ze wzrostu kosztów emisji zanieczyszczeń do powietrza spowodowanego znacznym wzrostem cen praw do emisji CO₂ oraz niższymi z roku na rok nieodpłatnymi przydziałami tych praw;
- w obszarze usług, z zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku nowego MSSF 16 „Leasing” – dotychczasowe koszty usług najmu i dzierżawy, obecnie prezentowane są jako koszty amortyzacji i koszty finansowe (odsetki).

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty według rodzaju	(2 734 534)	(2 981 164)
Zmiana stanu produktów	13 795	(796)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	36 947	34 495
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(57 063)	(63 605)
Razem koszt własny sprzedaży	(2 740 855)	(3 011 070)
Koszty według układu kalkulacyjnego		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(2 290 065)	(2 553 837)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(57 063)	(63 605)
Koszty sprzedaży	(220 711)	(224 282)
Koszty ogólnego zarządu	(173 016)	(169 346)
Razem koszt własny sprzedaży	(2 740 855)	(3 011 070)

Koszty wytworzenia produktów na potrzeby własne dotyczą obrotów występujących pomiędzy podstawową działalnością operacyjną a pozostałymi rodzajami działalności i dotyczą głównie poniesionych nakładów na środki trwałe w budowie oraz kosztów wytworzenia we własnym zakresie opakowań.

17.3. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	2 169	2 127
Przychody z tytułu udostępnienia licencji na znaki towarowe	2 056	1 974
Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	1 668	877
Dotacje	6 353	5 797
Kary i odszkodowania	418	2 584
Inne	1 561	1 368
Razem pozostałe przychody operacyjne	14 225	14 727

Zmiany pozostałych przychodów operacyjnych wynikają głównie z rozliczenia otrzymanych dotacji na środki trwałe oraz częściowego rozwiązania rezerwy na kary z tytułu przekroczenia dopuszczalnych norm emisji przez elektrociepłownię.

W związku z zakończoną kontrolą, Lubelski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska wydał decyzję wymierzającą Spółce karę za ponadnormatywną emisję do powietrza dwutlenku siarki, tlenków azotu oraz pyłu z elektrociepłowni w łącznej kwocie 4,9 miliona złotych (Spółka na ten cel utworzyła w 2018 roku rezerwę w wysokości 6,4 miliona złotych).

17.4. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	(1 139)
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(1 704)	(1 716)
- koszty amortyzacji	(637)	(629)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności innych niż należności z tytułu dostaw i usług oraz należności odsetkowe	(1 172)	(2 233)
Korekta podatku od nieruchomości z lat ubiegłych	-	(1 188)
Utworzenie rezerw na zobowiązania	(8 177)	(6 981)
Darowizny przekazane	(1 237)	(2 721)
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(1 432)	(1 349)
Inne	(2 649)	(1 991)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(16 371)	(19 318)

Zmiany pozostałych kosztów operacyjnych w 2019 roku wynikają głównie ze zdarzeń, które wystąpiły tylko w roku 2018, tj. straty na rozchodach niefinansowych aktywów trwałych oraz korekta podatku od nieruchomości za lata ubiegłe. Ponadto w 2019 roku utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w niższej wysokości niż w roku poprzednim.

17.5. Podział amortyzacji na poszczególne kategorie kosztów (układ kalkulacyjny)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Amortyzacja ujęta w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów, w tym:	(210 369)	(185 557)
- rzeczowych aktywów trwałych	(188 258)	(183 420)
- praw do użytkowania	(20 446)	-
- wartości niematerialnych	(1 665)	(2 137)
Amortyzacja ujęta w kosztach sprzedaży, w tym:	(6 850)	(261)
- rzeczowych aktywów trwałych	-	(261)
- praw do użytkowania	(6 632)	-
- wartości niematerialnych	(218)	-
Amortyzacja ujęta w kosztach ogólnego zarządu, w tym:	(8 924)	(8 618)
- rzeczowych aktywów trwałych	(5 668)	(5 879)
- praw do użytkowania	(1 065)	-
- wartości niematerialnych	(2 191)	(2 739)
Amortyzacja ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych, w tym:	(637)	(631)
- nieruchomości inwestycyjne	(637)	(631)

Wzrost poziomu amortyzacji przypisanej do poszczególnych kategorii kosztów w układzie kalkulacyjnym jest efektem wzrostu amortyzacji, w związku z wdrożeniem MSSF 16 „Leasing” oraz zakończeniem realizacji projektów inwestycyjnych.

17.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	8 328	7 293
- z tytułu należności własnych - handlowych	614	810
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	5 292	5 186
- z pozostałych tytułów	2 422	1 297
Dywidendy i udziały w zyskach	2 511	100
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	13 976
Przychody z tytułu zmiany dyskonta	2 240	66
Aktualizacja wartości inwestycji	563	609
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	3 379	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	8 017
Pozostałe	5 186	5 007
Razem przychody finansowe	22 207	35 068

Koszty finansowe	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(7 622)	(2 053)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(2 693)	(1 979)
- z tytułu leasingu finansowego	(4 830)	(10)
- z pozostałych tytułów	(99)	(64)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(624)	(821)
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 330)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	(45 222)	(12 813)
Koszty z tytułu zmiany dyskonta	(924)	(310)
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	(977)
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	-	(1 772)
Pozostałe	(562)	(577)
Razem koszty finansowe	(56 284)	(19 323)

Zmiany poziomu przychodów i kosztów finansowych wynikają przede wszystkim z odmiennej w stosunku do roku ubiegłego sytuacji na rynkach walutowych. W bieżącym roku Spółka poniosła stratę na różnicach kursowych oraz osiągnęła zyski na instrumentach pochodnych. W roku ubiegłym Spółka poniosła stratę na instrumentach pochodnych oraz osiągnęła zyski na różnicach kursowych. Łączny wpływ obu pozycji na wynik Spółki wyniósł w bieżącym roku (+) 2 049 tysięcy złotych, przy (+) 12 999 tysiącach złotych w roku ubiegłym.

Wzrost kosztów finansowych jest głównie wynikiem utworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji w związku ze spadkiem wartości spółek Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (42 976 tysięcy złotych) oraz Grupy Azoty Koltar Sp. z o.o. (1 840 tysięcy złotych).

Wyższe koszty odsetek wynikają z zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku nowego MSSF 16 „Leasing” (dotychczasowe koszty usług najmu i dzierżawy obecnie prezentowane są jako koszty amortyzacji oraz koszty finansowe – odsetki) oraz zapłaconej prowizji za gotowość.

Dodatkowo w bieżącym roku uzyskano wyższe niż w roku ubiegłym przychody z tytułu odsetek od zdeponowanych nadwyżek środków pieniężnych. Poziom przychodów z tytułu odsetek wynika głównie z poziomu posiadanych nadwyżek finansowych.

W ubiegłym roku Spółka wykazała dodatni wynik na zbyciu udziałów Grupy Azoty Koltar Sp. z o.o. w wysokości 8 017 tysięcy złotych w związku z wniesieniem spółki do spółki Grupa Azoty Koltar Sp. z o.o. i objęcia w zamian udziałów tej spółki.

Szczegółowe informacje dotyczące aktualizacji wartości inwestycji przedstawione zostały w nocie 27.

17.7. Informacje dotyczące cykliczności i sezonowości działalności Spółki

Sezonowość działalności Spółki występuje w obrocie nawozami i wynika z terminów stosowania nawozów w rolnictwie. Najwyższa konsumpcja tych produktów przypada na okres wiosennej aplikacji nawozów, tj. na okres od lutego do kwietnia. Poza sezonem aplikacji, w celu zmniejszenia wpływu sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, Spółka zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne, umożliwiające regularne odbiory produktów nawozowych oraz prowadzi efektywną politykę cenową. Powiększa też własną bazę magazynową, w szczególności zbiorników do przechowywania nawozów

płynnych. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są przez Spółkę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

Funkcjonujący w Spółce system produkcji jest w znacznym stopniu zintegrowany, co umożliwia elastyczne zarządzanie asortymentem i wielkością wytwarzanej produkcji. Sezonowość produkcji i sprzedaży niwelowana jest również poprzez zwiększanie różnicowania oferty handlowej.

W produktach chemicznych sezonowość nie jest odczuwalna.

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

18. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zyski i straty		
Bieżący podatek dochodowy	(52 060)	(12 126)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(54 494)	(12 047)
Korekty bieżącego podatku dochodowego dotyczące lat ubiegłych	2 434	(79)
Odroczony podatek dochodowy	(24 486)	(11 104)
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(24 486)	(11 104)
Obciążenie podatkowe wykazane w zyskach i stratach	(76 546)	(23 230)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Inne całkowite dochody		
Odroczony podatek dochodowy	1 838	91
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	1 838	91
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	1 838	91

Zarówno w bieżącym, jak i ubiegłym roku obrotowym wystąpiły transakcje odniesione bezpośrednio w kapitał, w związku z tym również podatek dochodowy dotyczący tych transakcji został odniesiony w ciężar kapitału. Transakcje te wynikały z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, tj. konieczności ujmowania zysków i strat aktuarialnych dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia w innych całkowitych dochodach, czyli bezpośrednio w kapitale.

w tysiącach złotych

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	360 394	107 391
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	360 394	107 391
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(68 475)	(20 404)
Zysk strata przed opodatkowaniem	360 394	107 391
Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania	(11 567)	(9 003)
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	65 223	37 940
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 191	416
Zmiana podatku odroczonego dotyczącego ulgi z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	(8 106)	(9 247)
Pozostałe	(4 263)	(5 232)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	402 872	122 265
Podatek dochodowy wykazany w zyskach i stratach	(76 546)	(23 230)
Efektywna stawka podatkowa	21%	22%

18.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z odmiennej wartości bilansowej i podatkowej pozycji.

Wyszczególnienie	31.12.2019		Wartość netto
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	
Rzeczowe aktywa trwale objęte ulgą inwestycyjną	-	1 067	1 067
Rzeczowe aktywa trwale - pozostałe	(317)	139 511	139 194
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	37 437	37 437
Wartości niematerialne	-	3 844	3 844
Udziały i akcje	(13)	-	(13)
Zapasy, w tym prawa majątkowe	(4 699)	-	(4 699)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	(310)	-	(310)
Pozostałe aktywa finansowe	-	786	786
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(36)	-	(36)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(35 076)	-	(35 076)
Rezerwy	(2 791)	-	(2 791)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(35 806)	-	(35 806)
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i świadczeń społecznych	(2 085)	-	(2 085)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(38 629)	97	(38 532)
Ulgi podatkowe	(13 780)	-	(13 780)
(Aktywa)/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(133 542)	182 742	49 200
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
(Aktywa)/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(133 542)	182 742	49 200

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	31.12.2018		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe objęte ulgą inwestycyjną	-	1 160	1 160
Rzeczowe aktywa trwałe - pozostałe	(182)	125 114	124 932
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(40)	-	(40)
Wartości niematerialne	-	4 233	4 233
Udziały i akcje	-	1 393	1 393
Zapasy, w tym prawa majątkowe	(3 641)	-	(3 641)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe krótkoterminowe	(107)	-	(107)
Pozostałe aktywa finansowe	(3)	-	(3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	45	45
Rezerwy	(1 346)	-	(1 346)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(29 506)	-	(29 506)
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i świadczeń społecznych	(1 837)	-	(1 837)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(23 280)	-	(23 280)
Ulgi podatkowe	(48 078)	-	(48 078)
(Aktywa)/rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(108 474)	131 945	23 471
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
(Aktywa)/rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(108 474)	131 945	23 471

Podatek odroczonego dotyczący rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dotyczy głównie różnicy w wycenie wartości tego majątku w związku z przejściem Spółki na MSR i dokonaniem wyceny posiadanego majątku na moment przejścia, różnego okresu amortyzowania posiadanego majątku oraz różnego zakresu przedmiotowego rzeczowych aktywów trwałych (amortyzowane części zamienne, znaczące remonty i przeglądy, komponenty) i zasad ustalania wartości początkowej tych aktywów (różnice kursowe).

Podatek odroczonego ustalony w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz pozostałych zobowiązań finansowych wynika z zastosowania po raz pierwszy w 2019 roku MSSF 16 „Leasing”.

Podatek odroczonego dotyczący ulgi podatkowej dotyczy zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych dochodu uzyskanego z działalności prowadzonej przez Spółkę na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej na podstawie uzyskanych zezwoleń. Obecnie Spółka korzysta z ulg wynikających z zezwolenia dotyczącego projektu budowy instalacji do produkcji stałych nawozów na bazie mocznika i siarczanu amonu. Warunki określone w zezwoleniu, zgodnie z planami, Spółka będzie w stanie utrzymać w wymaganym okresie.

W przypadku należności różnice między ich wartością bilansową a podatkową wynikają z dokonanej na dzień bilansowy wyceny – naliczone różnice kursowe, odsetki za nieterminowe regulowanie należności, odpisy aktualizujące wartość należności, w tym oczekiwane straty kredytowe.

W odniesieniu do środków pieniężnych oraz zobowiązań różnice dotyczą naliczonych odsetek, różnic kursowych z wyceny oraz oszacowanych oczekiwanych strat kredytowych, a w przypadku pozostałych aktywów finansowych naliczonych odsetek i oszacowanych strat kredytowych.

W odniesieniu do rezerw, biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz świadczeń społecznych, ze względu na szczególne uregulowania podatkowe, są one objęte podatkiem odroczonego.

19. Działalność zaniechana, aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zidentyfikowała działalności, którą można by zakwalifikować do działalności zaniechanej.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Spółce nie występują aktywa trwale spełniające kryteria zaklasyfikowania ich do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (na dzień 31 grudnia 2018 roku kwota aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosiła 27 tysięcy złotych).

20. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (ZFŚS) z późniejszymi zmianami stanowi, że ZFŚS tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Celem ZFŚS jest subsydiowanie działalności o charakterze socjalnym Spółki.

Spółka tworzy ZFŚS i dokonuje okresowych odpisów w wysokości uzgodnionej ze związkami zawodowymi w Umowie społecznej. Coroczny odpis na ZFŚS stanowi dwukrotność odpisów wynikających z ustawy o ZFŚS.

Spółka nie dokonuje odpisu na ZFŚS z tytułu objęcia opieką socjalną emerytów i rencistów.

ZFŚS nie posiada wyodrębnionych/wniesionych aktywów trwałych. Aktywa wykorzystywane w działalności socjalnej stanowią aktywa Spółki.

Z uwagi na charakter ZFŚS, Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej skompensowała aktywa ZFŚS ze swoimi zobowiązaniami wobec ZFŚS. Salda netto na poszczególne dni bilansowe wynoszą:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone i pozostałe należności ZFŚS	887	1 189
Środki pieniężne	2 391	955
Zobowiązania ZFŚS	(2)	(4)
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(3 263)	(1 997)
Saldo po skompensowaniu	13	143

Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych odniesiony w ciężar wyniku finansowego

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy na ZFŚS ujęte w wyniku finansowym	10 287	9 603

Wzrost w bieżącym roku w stosunku do roku ubiegłego odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych wynika ze wzrostu zatrudnienia oraz zmiany, począwszy od sierpnia 2019 roku, podstawy naliczenia odpisu, wynikającej z ustawy z dnia 11 września 2019 roku (Dz.U. 2019, poz. 1907).

21. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące liczby akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym, jak również w roku poprzednim, nie wystąpiły czynniki rozwadniające, w związku z tym zysk podstawowy na akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na akcję.

Podstawowy zysk na akcję	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk/(strata) netto	283 848	84 161
Średnioważona liczba akcji zwykłych	19 115 000	19 115 000
Podstawowy zysk/(strata) na akcję (zł/akcję)	14,85	4,40

22. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 28 w dniu 24 czerwca 2019 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2018 w łącznej kwocie 33 642 400,00 złotych, tj. w wysokości 1,76 złotych na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2019 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 18 lipca 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa	33 642	85 253
Razem	33 642	85 253

Rekomendacja Zarządu Spółki dotycząca podziału zysku za rok obrotowy 2019

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2019.

23. Rzeczowe aktywa trwałe

Na wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych składają się następujące grupy środków trwałych:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Grunty	16	16
Budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	848 401	828 486
Urządzenia techniczne i maszyny	902 330	917 176
Środki transportu	13 134	14 144
Inne środki trwałe	51 688	50 397
Środki trwałe w budowie	824 724	559 354
Razem rzeczowe aktywa trwałe	2 640 293	2 369 573

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na koniec poprzedniego roku	16	1 137 676	1 793 391	33 272	148 417	563 663	3 676 435
przekwalifikowane do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	(1 125)	-	-	(1 125)
aa) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	16	1 137 676	1 793 391	32 147	148 417	563 663	3 675 310
b) zwiększenia:	-	62 972	126 552	2 738	9 681	477 149	679 092
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	62 895	126 481	2 579	9 669	-	201 624
- poniesione nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	-	465 961	465 961
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	22	-	-	-	-	22
- inne	-	55	71	159	12	11 188	11 485
c) zmniejszenia:	-	(2 856)	(13 571)	(717)	(402)	(201 864)	(219 410)
- sprzedaż	-	(75)	-	-	-	-	(75)
- likwidacja	-	(140)	(13 442)	(164)	(402)	-	(14 148)
- przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	(201 624)	(201 624)
- przeniesienie na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	(160)	(160)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(2 638)	-	-	-	-	(2 638)
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(3)	(129)	(553)	-	-	(685)
- inne	-	-	-	-	-	(80)	(80)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	16	1 197 792	1 906 372	34 168	157 696	838 948	4 134 992
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec poprzedniego okresu	-	(278 524)	(849 719)	(18 844)	(96 174)	-	(1 243 261)
przekwalifikowane do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	104	-	-	104
ee) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(278 524)	(849 719)	(18 740)	(96 174)	-	(1 243 157)
f) amortyzacja za okres:	-	(41 075)	(127 857)	(2 027)	(7 991)	-	(178 950)
- odpis bieżący	-	(41 894)	(141 313)	(2 529)	(8 354)	-	(194 090)
- sprzedaż	-	2	-	-	-	-	2
- likwidacja	-	138	13 394	140	373	-	14 045
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	3	125	520	-	-	648
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(6)	-	-	-	-	(6)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	695	-	-	-	-	695
- inne	-	(13)	(63)	(158)	(10)	-	(244)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(319 599)	(977 576)	(20 767)	(104 165)	-	(1 422 107)

w tysiącach złotych

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(30 666)	(26 496)	(284)	(1 846)	(4 309)	(63 601)
i) zwiększenia:	-	-	-	-	-	(9 926)	(9 926)
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	-	-	-	(813)	(813)
- inne	-	-	-	-	-	(9 113)	(9 113)
j) zmniejszenia:	-	874	30	17	3	11	935
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	874	-	-	-	-	874
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	3	12	-	-	15
- wykorzystanie odpisu, w tym:	-	-	27	5	3	11	46
likwidacja	-	-	27	5	3	11	46
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(29 792)	(26 466)	(267)	(1 843)	(14 224)	(72 592)
l) wartość netto środków trwałych na początek okresu	16	828 486	917 176	14 144	50 397	559 354	2 369 573
m) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	16	848 401	902 330	13 134	51 688	824 724	2 640 293

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	16	1 060 151	1 637 830	30 071	137 371	330 018	3 195 457
b) zwiększenia:	-	77 660	169 141	3 530	12 041	495 626	757 998
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	77 500	169 141	2 405	12 041	-	261 087
- poniesione nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	-	495 626	495 626
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	1 125	-	-	1 125
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	88	-	-	-	-	88
- inne	-	72	-	-	-	-	72
c) zmniejszenia:	-	(135)	(13 580)	(329)	(995)	(261 981)	(277 020)
- likwidacja	-	(66)	(13 397)	(287)	(950)	-	(14 700)
- przeniesienie na środki trwałe	-	-	-	-	-	(261 087)	(261 087)
- przeniesienie na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	(709)	(709)
- darowizny, nieodpłatne przekazania	-	(17)	-	-	(19)	-	(36)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	(52)	-	-	-	-	(52)
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(111)	(42)	(12)	-	(165)
- inne	-	-	(72)	-	(14)	(185)	(271)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	16	1 137 676	1 793 391	33 272	148 417	563 663	3 676 435
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	(237 788)	(726 271)	(16 862)	(87 284)	-	(1 068 205)
f) amortyzacja za okres:	-	(40 736)	(123 448)	(1 982)	(8 890)	-	(175 056)
- odpis bieżący	-	(40 671)	(136 756)	(2 280)	(9 853)	-	(189 560)
- likwidacja	-	1	13 194	265	921	-	14 381
- darowizny, nieodpłatne przekazania	-	17	-	-	18	-	35
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	43	33	11	-	87
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(23)	-	-	-	-	(23)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	11	-	-	-	-	11
- inne	-	(71)	71	-	13	-	13
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	(278 524)	(849 719)	(18 844)	(96 174)	-	(1 243 261)

w tysiącach złotych

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyn	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	(30 714)	(26 588)	(294)	(1 864)	(4 144)	(63 604)
i) zwiększenia:	-	(17)	(4)	(6)	-	(199)	(226)
- przekwalifikowanie z nieruchomości inwestycyjnych	-	(17)	-	-	-	-	(17)
- utworzenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego	-	-	(4)	(6)	-	(199)	(209)
j) zmniejszenia:	-	65	96	16	18	34	229
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-	1	-	-	-	-	1
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	5	7	-	-	12
- wykorzystanie odpisu, w tym:	-	64	91	9	18	34	216
likwidacja	-	64	91	9	18	34	216
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(30 666)	(26 496)	(284)	(1 846)	(4 309)	(63 601)
l) wartość netto środków trwałych na początek okresu	16	791 649	884 971	12 915	48 223	325 874	2 063 648
m) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	16	828 486	917 176	14 144	50 397	559 354	2 369 573

Wartość brutto środków trwałych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 44 912 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 46 355 tysięcy złotych). Środki trwałe całkowicie umorzone, nadal używane to środki trwałe o jednostkowej niskiej wartości oraz środki przeznaczone do likwidacji nadal używane.

Przyrost wartości środków trwałych oraz amortyzacji jest efektem prowadzonej działalności inwestycyjnej. W wyniku zakończenia realizacji projektów Spółka rozliczyła nakłady inwestycyjne o wartości 201 864 tysięcy złotych, głównie w ramach zakończenia realizacji projektów: zwiększenie wolumenu i optymalizacja produkcji ciekłego dwutlenku węgla, wymiana kolektora pary 9,6Mpa, modernizacja mycia potasowego, zakupu zbiorników do przechowywania RSM, zakończenia realizacji znaczących remontów oraz innych ulepszeń instalacji produkcyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość projektów będących w trakcie realizacji stanowią głównie nakłady poniesione na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, modernizację posiadanych oraz budowę nowych instalacji kwasu azotowego i neutralizacji, modernizacja kotła parowego w celu redukcji emisji NO_x oraz budowa bloku energetycznego.

W ostatnim kwartale roku obrotowego 2019, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Spółka dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. Zmiana okresów użytkowania nie będzie miała istotnego wpływu na poziom amortyzacji w przyszłych okresach.

Spółka dokonała oceny istnienia przesłanek wskazujących czy nastąpiła utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych lub czy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który został ujęty w latach poprzednich jest nadal zasadny.

Zidentyfikowano m.in. następujące przesłanki:

- kształtowanie się cen akcji Spółki poniżej ich wartości księgowej;
- niekorzystne regulacje prawne zawarte w Dyrektywie EU ETS, dotyczące ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z emisją gazów cieplarnianych;
- zmiany cen na rynku surowców;
- zmiany cen podstawowych produktów Spółki;
- wzrost zdolności produkcyjnych na świecie i związana z nim nadpodaż produktów.

W związku z powyższym przeprowadzono test na utratę wartości aktywów Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

W celu ustalenia wartości odzyskiwalnej środków trwałych dla grupy środków trwałych wyodrębniono dwa ośrodki generujące przepływy pieniężne – CGU, tj. Agro i Tworzywa. W 2019 roku Grupa wprowadziła zmiany w wyodrębnianych CGU. W ocenie Zarządu Spółki wprowadzone zmiany nie wpływałyby istotnie na wyniki testów w latach ubiegłych. Dokonane zmiany opierają się na zrzeszeniu produktów, a co za tym idzie zespołów aktywów, spójnych pod względem technologicznym. Podejście to poprawia sprawność zarządzania produkcją (strumieniami produktów), w szczególności rozwoju mocy produkcyjnych i wyboru ścieżek ich dalszego przetwórstwa/sprzedaży, oraz generowaniem przychodów. CGU Agro w obecnym zakresie obejmuje aktywa amoniaku oraz strumienia produktów będących pochodnymi amoniaku. W szczególności dotyczy to strumienia mocznika wykorzystywanego na cele nawozowe, techniczne, do redukcji emisji (NOx, SOx) oraz produkcji melaminy. CGU Tworzywa obejmuje produkty oparte na przetwórstwie benzenu.

Biorąc pod uwagę sposób zarządzania strumieniami produktów, jak również powiązania technologiczne, w ocenie Zarządu Spółki, wyodrębnione CGU Agro i Tworzywa są najmniejszymi, możliwymi do wyodrębnienia obszarami (zespołami aktywów) generującymi wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów.

W przeprowadzonym teście uwzględniono efekt wdrożenia MSSF 16 „Leasing”, w szczególności:

- baza aktywów została powiększona o ujawnione aktywa z tytułu prawa do użytkowania;
- przepływy projekcji nie uwzględniają opłat, które są rozliczane ze zobowiązaniami leasingowymi;
- amortyzacja uwzględnia amortyzację ujawnionych aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Z uwagi na istniejące powiązania technologiczne i przepływy półproduktów/wyrobów gotowych pomiędzy CGU, zastosowano współczynniki korygujące, mające na celu w jak największym stopniu przybliżyć przepływy pieniężne między CGU do warunków rynkowych, jakich można byłoby racjonalnie oczekiwać pomiędzy niepowiązanymi podmiotami. Aktywa segmentu Energetyki przypisano do CGU Agro i Tworzywa w proporcjach, w jakich korzystają one z mediów wytwarzanych w tym segmencie. Pozostały majątek jako majątek wspólny został alokowany do powyższych CGU w proporcjach, w jakich korzystają one z tego majątku.

Główne przyjęte założenia:

- nieograniczony okres funkcjonowania biznesu w przyszłości;
- okres projekcji – 5 lat;
- stopa dyskonta (nominalna) – 6,92%;
- wskaźnik długoterminowego wzrostu – 2,5%.

Wynik przeprowadzonego testu nie wykazał utraty wartości odzyskiwalnej posiadanych i użytkowanych przez Spółkę aktywów trwałych w odniesieniu do ich wartości wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W celu określenia wpływu kluczowych czynników na wyniki testów, przeprowadzono analizę wrażliwości przy następujących założeniach:

- zmiana poziomu stopy dyskontowej (WACC) +/- 1 p.p.;
- zmiana poziomu EBIT +/- 10%.

Analiza wrażliwości wyników testu na zmianę kluczowych czynników

	WACC	EBIT	Zmiana wartości ośrodka generującego przepływy	
			Agro	Tworzywa
bazowa +1 p.p.	bazowa	bazowa	(622 064)	-
bazowa -1 p.p.	bazowa	bazowa	-	-
bazowa	bazowa +10%	bazowa	-	-
bazowa	bazowa -10%	bazowa	(219 810)	-

W okresie 2019 roku, w wyniku indywidualnych ocen wartości i przydatności składników majątku, utworzono odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 813 tysięcy złotych.

Środki trwałe nieużywane objęte są odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

Na rzeczowych aktywach trwałych Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

24. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	45 505	37 120	113 239	13 001	208 865
Zwiększenia:	16 536	282	-	290	17 108
- zawarcie nowych umów	-	-	-	290	290
- zmiany umów	24	282	-	-	306
- pozostałe	16 512	-	-	-	16 512
Zmniejszenia:	(2 348)	(80)	-	-	(2 428)
- zmiany umów	-	(80)	-	-	(80)
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	(2 348)	-	-	-	(2 348)
Wartość brutto na koniec okresu	59 693	37 322	113 239	13 291	223 545
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia:	(889)	(4 634)	(19 133)	(3 487)	(28 143)
- odpis amortyzacyjny bieżącego okresu	(889)	(4 634)	(19 133)	(3 487)	(28 143)
Zmniejszenia:	33	-	-	-	33
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	33	-	-	-	33
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(856)	(4 634)	(19 133)	(3 487)	(28 110)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu	45 505	37 120	113 239	13 001	208 865
Wartość netto na koniec okresu	58 837	32 688	94 106	9 804	195 435

Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 16 spowodowało rozpoznanie na dzień 01 stycznia 2019 roku prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu. Przyjęte na moment pierwszego zastosowania zasady zostały przedstawione w nocie 11. W związku z zastosowanym podejściem zmodyfikowanym retrospektywnym, bez korygowania na dzień pierwszego zastosowania danych porównawczych dane zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są nieporównywalne.

Przyjęte nowe zasady rachunkowości Spółki zostały przedstawione w nocie 15.5.

Zastosowana w roku 2019 do wyceny aktywów stopa dyskonta mieści się w przedziale 1,64% do 3,34% dla zawartych w złotych i 4,84% dla prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz 1,1% dla EUR, w zależności od okresu trwania i warunków umowy.

Prawo do użytkowania urządzeń technicznych i maszyn obejmuje głównie wybudowaną przez podmiot zewnętrzny, będący jej właścicielem, głównie na potrzeby Spółki, instalację produkcyjną.

Grunty użytkowane przez Spółkę na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, zajmują powierzchnię 782,7677 ha (na 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 712,1504 ha). Grunty o powierzchni 630,8224 ha Spółka użytkuje na podstawie decyzji o oddaniu gruntów w wieczyste użytkowanie, wydanych na podstawie obowiązujących przepisów prawa. Prawo wieczystego użytkowania gruntów o powierzchni 151,9453 ha Spółka nabyła.

Spółka użytkuje również grunty o nieuregulowanym stanie prawnym o powierzchni 44,1190 ha, według stanu na 31 grudnia 2019 roku (stanu na 31 grudnia 2018 roku było to 47,7627 ha). Ze względu na nieuregulowany stan prawny grunty te nie są ujęte i wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka prowadzi działania w celu uregulowania stanu prawnego użytkowanych gruntów.

Koszty rozpoznane w zyskach i stratach

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019
Amortyzacja bieżącego okresu	(28 143)
Odsetki	(4 830)
Opłaty dodatkowe nie stanowiące zobowiązań leasingowych	(15)
Zmienne opłaty leasingowe nie ujęte w wycenie zobowiązań	(46 160)
Różnice kursowe	942
Rozliczenie umów	194
Koszty leasingu krótkoterminowego	(1 919)
Razem	(79 931)

Terminy wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu zaprezentowane są w nocie 38.

25. Wartości niematerialne

Na wartość bilansową wartości niematerialnych składają się następujące grupy składników:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Koszty prac rozwojowych	1 137	1 003
Nabyte koncesje, patenty, licencje	19 782	22 755
Inne wartości niematerialne	1 340	1 731
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	18 601	15 603
Razem wartości niematerialne	40 860	41 092

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 950	90 845	34 977	4 710	15 603	113 108
b) zwiększenia:	201	690	690	-	3 868	4 759
- poniesione nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	3 868	3 868
- przyjęcie po zakończeniu realizacji	201	643	643	-	-	844
- inne	-	47	47	-	-	47
c) zmniejszenia:	-	(50)	(50)	(1 908)	(870)	(2 828)
- likwidacja	-	(50)	(50)	(1 908)	-	(1 958)
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	(844)	(844)
- inne	-	-	-	-	(26)	(26)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 151	91 485	35 617	2 802	18 601	115 039
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(910)	(67 250)	(19 854)	(2 979)	-	(71 139)
f) amortyzacja za okres:	(67)	(3 614)	(2 446)	1 517	-	(2 164)
- odpis bieżący	(67)	(3 616)	(2 448)	(391)	-	(4 074)
- likwidacja	-	49	49	1 908	-	1 957
- inne	-	(47)	(47)	-	-	(47)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(977)	(70 864)	(22 300)	(1 462)	-	(73 303)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(37)	(840)	(345)	-	-	(877)
i) zwiększenia:	-	-	-	-	-	-
j) zmniejszenia:	-	1	1	-	-	1
- likwidacja	-	1	1	-	-	1
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(37)	(839)	(344)	-	-	(876)
l) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	1 003	22 755	14 778	1 731	15 603	41 092
m) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 137	19 782	12 973	1 340	18 601	40 860

w tysiącach złotych

Zmiany wartości niematerialnych w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 620	90 758	34 890	4 176	15 474	112 028
b) zwiększenia:	330	590	590	534	1 873	3 327
- poniesione nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	1 873	1 873
- przyjęcie po zakończeniu realizacji	330	590	590	534	-	1 454
c) zmniejszenia:	-	(503)	(503)	-	(1 744)	(2 247)
- likwidacja	-	(503)	(503)	-	-	(503)
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	(1 454)	(1 454)
- inne	-	-	-	-	(290)	(290)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 950	90 845	34 977	4 710	15 603	113 108
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(858)	(63 728)	(17 624)	(2 173)	-	(66 759)
f) amortyzacja za okres:	(52)	(3 522)	(2 230)	(806)	-	(4 380)
- odpis bieżący	(52)	(4 018)	(2 726)	(806)	-	(4 876)
- likwidacja	-	496	496	-	-	496
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(910)	(67 250)	(19 854)	(2 979)	-	(71 139)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(37)	(843)	(348)	-	-	(880)
i) zwiększenia:	-	-	-	-	-	-
j) zmniejszenia:	-	3	3	-	-	3
- likwidacja	-	3	3	-	-	3
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(37)	(840)	(345)	-	-	(877)
l) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	725	26 187	16 918	2 003	15 474	44 389
m) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 003	22 755	14 778	1 731	15 603	41 092

Wartość brutto wartości niematerialnych całkowicie umorzonych, ale nadal użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 23 567 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 24 357 tysięcy złotych). Wartości niematerialne całkowicie umorzone, ale nadal użytkowane to głównie licencje służące do obsługi procesów technologicznych.

Poniesione w bieżącym roku nakłady na wartości niematerialne związane są z budową nowych i modernizacją istniejących instalacji kwasu azotowego oraz realizacją prac rozwojowych.

Rozliczone nakłady dotyczą głównie rozliczenia projektu zwiększenia wolumenu i optymalizacja produkcji ciepłego dwutlenku węgla oraz modernizacji systemu sterowania i aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Spółka dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania wartości niematerialnych. Zmiana okresów użytkowania nie będzie miała istotnego wpływu na poziom amortyzacji w przyszłych okresach.

Na dzień bilansowy Spółka dokonała oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów. Przesłanki i założenia do przeprowadzonego testu omówione zostały w nocie 23.

W odniesieniu do prac rozwojowych w trakcie realizacji, Spółka dokonała oceny spełniania przez nie przesłanek do aktywowania poniesionych dotychczas nakładów. Wartość aktywowanych nakładów na prace rozwojowe na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 5 788 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 5 909 tysięcy złotych).

Na wartościach niematerialnych Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

26. Nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
a) wartość brutto na początek okresu	22 202	21 529
b) zwiększenia:	5 146	761
- przekwalifikowanie ze środków trwałych	2 638	52
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie	160	709
- przekwalifikowanie z aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2 348	-
c) zmniejszenia:	(22)	(88)
- przekwalifikowanie do środków trwałych	(22)	(88)
d) wartość brutto na koniec okresu	27 326	22 202
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(4 610)	(3 991)
f) amortyzacja za okres:	(1 359)	(619)
- bieżący odpis	(637)	(631)
- przekwalifikowanie ze środków trwałych	(695)	(11)
- przekwalifikowanie do środków trwałych	6	23
- przekwalifikowanie z aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(33)	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(5 969)	(4 610)
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(1 761)	(1 777)
i) zwiększenie:	(874)	(1)
- przekwalifikowanie ze środków trwałych	(874)	(1)
j) zmniejszenie:	-	17
- przekwalifikowanie do środków trwałych	-	17
k) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(2 635)	(1 761)
l) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	15 831	15 761
m) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	18 722	15 831

Nieruchomości inwestycyjne stanowią głównie wydierżawione budynki i budowle. Wg szacunków Spółki wartość godziwa posiadanych nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 25 863 tysiące złotych. Szacunku dokonano w oparciu o przeprowadzoną na dzień 31 grudnia 2018 roku wycenę oraz stopień zużycia nieruchomości do dnia bilansowego z uwzględnieniem zmian w stanie nieruchomości inwestycyjnych. Wyceny na dzień 31 grudnia 2018 roku dokonał niezależny rzeczoznawca. W ocenie Spółki nie nastąpiły istotne zmiany wartości tych składników majątku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, Spółka dokonała weryfikacji przyjętych wcześniej okresów użytkowania nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana okresów użytkowania nie będzie miała istotnego wpływu na poziom amortyzacji w przyszłych okresach.

Na nieruchomościach inwestycyjnych Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

27. Udziały i akcje

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Udziały i akcje w spółkach zależnych	252 446	381 223
Udziały w spółkach stowarzyszonych/wspólnych przedsiębiorstwach	22 012	9 750
Pozostałe	-	8 201
Razem udziały i akcje	274 458	399 174

Udziały i akcje w spółkach zależnych

31.12.2019

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Korekta wartości z tytułu wyceny	Wartość bilansowa
GZNF "Fosfory" Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja nawozów mineralnych i związków fosforowych, świadczenie usług przeładunkowych i magazynowania	zależna bezpośrednio	99,19	99,23	148 621	-	148 621
Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	Chorzów	Produkcja nawozów mineralnych, produktów chemii technicznej, produktów oleochemicznych, dodatków do żywności, usługi transportu kolejowego, najem, dzierżawa	zależna bezpośrednio	96,48	96,48	112 048	(96 958)	15 090
Agrochem Puławy Sp. z o.o.	Puławy	Handel nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin, paszami, kwalifikowanymi nasionami zbóż, skup zbóż i innych płodów rolnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	71 283	-	71 283
PROZAP Sp. z o.o.	Puławy	Usługi w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego oraz działalność poligraficzna pozostała	zależna bezpośrednio	84,69	86,20	609	-	609
REMZAP Sp. z o.o.	Puławy	Usługi w zakresie robót budowlano-montażowych, remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych	zależna bezpośrednio	94,61	96,83	1 658	-	1 658
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzątnięcie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,35	1 049	-	1 049
SCF Natural Sp. z o.o.	Puławy	Wytwarzanie oraz sprzedaż ekstraktów z chmielu i z innych surowców roślinnych	zależna bezpośrednio	99,99	99,99	14 136	-	14 136
Razem						349 404	(96 958)	252 446

W 2019 roku nastąpiło umorzenie 132 udziałów spółki REMZAP Sp. z o.o. po byłych pracownikach oraz 1 udział spółki PROZAP Sp. z o.o. po zmarłym wspólniku. W związku z powyższym zmienił się udział głosów Spółki na Zgromadzeniach Wspólników obu spółek.

w tysiącach złotych

31.12.2018

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Korekta wartości z tytułu wyceny	Wartość bilansowa
GZNF "Fosfory" Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja nawozów mineralnych i związków fosforowych, świadczenie usług przeładunkowych i magazynowania	zależna bezpośrednio	99,19	99,23	148 621	-	148 621
Zakłady Azotowe Chorzów S.A.	Chorzów	Produkcja nawozów mineralnych, produktów chemii technicznej, produktów oleochemicznych, dodatków do żywności, usługi transportu kolejowego, najem, dzierżawa	zależna bezpośrednio	96,48	96,48	112 048	(53 982)	58 066
Agrochem Puławy Sp. z o.o.	Puławy	Handel nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin, paszami, kwalifikowanymi nasionami zbóż, skup zbóż i innych płodów rolnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	71 283	-	71 283
PROZAP Sp. z o.o.	Puławy	Usługi w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego oraz działalność poligraficzna pozostała	zależna bezpośrednio	84,69	86,15	609	-	609
REMZAP Sp. z o.o.	Puławy	Usługi w zakresie robót budowlano-montażowych, remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych	zależna bezpośrednio	94,61	96,33	1 658	-	1 658
STO-ZAP Sp. z o.o.	Puławy	Prowadzenie stołówki, punktów gastronomicznych, produkcja napojów, sprzętanie, handel detaliczny	zależna bezpośrednio	96,15	98,35	1 049	-	1 049
SCF Natural Sp. z o.o.	Puławy	Wytwarzanie oraz sprzedaż ekstraktów z chmielu i z innych surowców roślinnych	zależna bezpośrednio	99,99	99,99	14 136	(157)	13 979
Elektrownia Puławy Sp. z o.o.	Puławy	Wytwarzanie, dystrybucja i handel energią elektryczną, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	zależna bezpośrednio	100,00	100,00	97 636	(11 678)	85 958
Razem						447 040	(65 817)	381 223

Udziały w spółkach stowarzyszonych/wspólnych przedsiębiorstwach

31.12.2019

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Korekta wartości z tytułu wyceny	Wartość bilansowa
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi w zakresie przeładunku i magazynowania towarów, transportu drogowego i wodnego oraz handlu	wspólne przedsięwzięcia	50,00	50,00	9 750	-	9 750
GA Koltar Sp. z o.o.	Tarnów	Przewozy kolejowe towarów, wynajem lokomotyw spalinowych, obsługa ekspedycyjna przesyłek kolejowych, remonty taboru kolejowego, obsługa bocznic kolejowych	pozostałe	20,00	20,00	14 102	(1 840)	12 262
Razem						23 852	(1 840)	22 012

31.12.2018

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Korekta wartości z tytułu wyceny	Wartość bilansowa
Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o.	Gdynia	Usługi w zakresie przeładunku i magazynowania towarów, transportu drogowego i wodnego oraz handlu	wspólne przedsięwzięcia	50,00	50,00	9 750	-	9 750
Razem						9 750	-	9 750

Pozostałe udziały i akcje

31.12.2019

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Korekta wartości z tytułu wyceny	Wartość bilansowa
TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Moskwa	Handel	wspólne przedsięwzięcia	25,00	25,00	27	(27)	-
LEN S.A. w likwidacji	Kamienna Góra	Produkcja tkanin	pozostałe	0,01	0,00	2	(2)	-
PRONIT S.A. w upadłości	Pionki	Produkcja tworzyw sztucznych	pozostałe	0,37	0,37	40	(40)	-
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych	Warszawa	Ubezpieczenia	pozostałe	0,00	0,00	-	-	-
Razem						69	(69)	-

31.12.2018

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość udziałów i akcji wg cen nabycia	Korekta wartości z tytułu wyceny	Wartość bilansowa
TECHNOCHEMSERVICE S.A.	Moskwa	Handel	wspólne przedsięwzięcia	25,00	25,00	27	(27)	-
LEN S.A. w likwidacji	Kamienna Góra	Produkcja tkanin	pozostałe	0,01	0,00	2	(2)	-
PRONIT S.A. w upadłości	Pionki	Produkcja tworzyw sztucznych	pozostałe	0,37	0,37	40	(40)	-
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych	Warszawa	Ubezpieczenia	pozostałe	0,00	0,00	-	-	-
Razem						69	(69)	-

31.12.2018

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Charakter powiązania	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość godziwa
GA Koltar Sp. z o.o.	Tarnów	Przewozy kolejowe towarów, wynajem lokomotyw spalinowych, obsługa ekspedycyjna przesyłek kolejowych, remonty taboru kolejowego, obsługa bocznic kolejowych	pozostałe		14,72	8 201
Razem						8 201

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(65 886)	(56 223)
Utworzenie	(45 222)	(12 813)
Rozwiązanie	563	609
Wykorzystanie	11 678	2 541
Razem odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(98 867)	(65 886)

Zmiana wartości posiadanych przez Spółkę udziałów i akcji jest efektem połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o. z Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., podwyższenia kapitału w spółce Grupa Azoty Koltar Sp. z o.o. oraz aktualizacją wartości bilansowej posiadanych udziałów i akcji. Aktualizacją wartości bilansowej posiadanych udziałów i akcji objęte zostały akcje Zakładów Azotowych Chorzów S.A., Grupy Azoty Koltar Sp. z o.o. oraz SCF Natural Sp. z o.o.

Odpis aktualizujący wartość akcji Zakładów Azotowych Chorzów S.A. utworzony został na dzień 30 czerwca 2019 roku. W związku z wystąpieniem w tej spółce w I półroczu 2019 roku istotnych negatywnych odchyłek realizacji wyników finansowych od zakładanych oraz obniżeniem kapitałów własnych, będących konsekwencją poniesienia przez spółkę straty w okresie 6 miesięcy 2019 roku, Zakłady Azotowe Chorzów

S.A. przeprowadziły test na utratę wartości posiadanych aktywów w zakresie działalności nawozowej. Oszacowania wartości użytkowej dokonano metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Wyniki testu wykazały utratę wartości i konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość majątku przypisanego do tej części działalności spółki. W wyniku obniżenia wartości spółki dokonano odpisu aktualizującego wartość akcji w wysokości 42 976 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku spółka dokonała wyceny majątku, objętego testem na dzień 30 czerwca 2019 roku, przez niezależnego rzeczoznawcę. Wyniki wyceny nie wskazały dalszej utraty wartości akcji spółki.

Zmiana wartości udziałów Grupy Azoty Koltar Sp. z o.o. wynika ze zwiększenia zaangażowania kapitałowego oraz dokonania odpisu aktualizującego wartość udziałów spółki w związku z ujemnym wynikiem osiągniętym w okresie sprawozdawczym.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w spółkach GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. i Agrochem Puławy Sp. z o.o. zostały przeprowadzone testy na utratę wartości w odniesieniu do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne (CGU) poprzez ustalenie ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna w przeprowadzonych testach została ustalona w oparciu o oszacowanie ich wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto, na podstawie przygotowanych projekcji finansowych.

Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności dokonania na dzień 31 grudnia 2019 roku odpisów aktualizujących wartość posiadanego majątku w spółkach GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. i Agrochem Puławy Sp. z o.o.

Analiza wrażliwości wartości bilansowej udziałów i akcji poddanych testowi na utratę wartości

Stopa dyskontowa	EBIT	Agrochem Puławy Sp. z o.o.	Stopa dyskontowa	EBIT	GZNF "Fosfory" Sp. z o.o.
	wartość bilansowa	71 283		wartość bilansowa	148 621
bazowa +1 p.p.	bazowa	(13 808)	bazowa +0,5 p.p.	bazowa	-
bazowa -1 p.p.	bazowa	-	bazowa -0,5 p.p.	bazowa	-
bazowa	bazowa +20%	-	bazowa	bazowa +5%	-
bazowa	bazowa -20%	(38 349)	bazowa	bazowa -5%	-

Zaprezentowane w powyższej tabeli potencjalne zmiany odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji ustalone zostały przy założeniu odniesienia zmian w pierwszej kolejności w stosunku do wartości udziałów.

W dniu 02 stycznia 2019 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało połączenie spółek Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (spółka przejmująca) i Elektrownia Puławy Sp. z o.o. (spółka przejmowana). Połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym, bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz bez objęcia jakichkolwiek udziałów w kapitale zakładowym spółki przejmującej przez wspólników spółki przejmowanej, z uwagi na to iż Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. posiadała 100% udziałów spółki przejmowanej. Rozliczenie połączenia dokonano metodą poprzednich wartości („predecessor accounting”). Połączenie spółek nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Rozliczenie połączenia dokonano prospektywnie, tj. od dnia połączenia, tym samym nie dokonano korekty danych porównawczych.

Przy rozliczeniu przyjęte zostało uproszczenie, iż połączenie nastąpiło 01 stycznia 2019r.

Wdrożenie MSSF 16 w odniesieniu do Elektrowni Puławy Sp. z o.o. zostało dokonane w ramach rozliczenia połączenia.

Dane bilansowe Elektrowni Puławy Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	01.01.2019
AKTYWA	
Aktywa trwałe	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 184
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	16 512
Aktywa trwałe razem	19 696
Aktywa obrotowe	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	378
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 054
Aktywa obrotowe razem	79 432
AKTYWA RAZEM	99 128

Wyszczególnienie	01.01.2019
PASYWA	
Kapitał własny	
Kapitał zakładowy	92 148
Zyski zatrzymane	(6 146)
Kapitał własny razem	86 002
Zobowiązania długoterminowe	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 081
Zobowiązania długoterminowe razem	3 081
Zobowiązania krótkoterminowe	
Pozostałe zobowiązania finansowe	181
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 864
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 045
Zobowiązania razem	13 126
PASYWA RAZEM	99 128

Wyszczególnienie	01.01.2019
Aktywa netto Elektrownia Puławy Sp. z o.o.	86 002
Wartość bilansowa posiadanych udziałów	85 958
Wynik na rozliczeniu połączenia	44

W dniu 08 stycznia 2019 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału Grupy Azoty Koltar Sp. z o.o. do kwoty 54 600 000 złotych. Zaangażowanie kapitałowe Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w spółce wzrosło o 5 900 tysięcy złotych. Udział w kapitale spółki wzrósł o 5,28 p.p., tj. do 20%, co spowodowało zmianę charakteru inwestycji na inwestycję w jednostkę stowarzyszoną.

W dniu 30 sierpnia 2019 roku Zarządy spółek PROZAP Sp. z o.o. i KONCEPT Sp. z o.o. uzgodniły i podpisały Plan połączenia. Został on udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych obu spółek. W dniu 19 grudnia 2019 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki KONCEPT Sp. z o.o. oraz w dniu 20 grudnia 2019 roku na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników spółki PROZAP Sp. z o.o. podjęte zostały uchwały w sprawie połączenia spółek na podstawie art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu

Spółek Handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej (KONCEPT Sp. z o.o.) na Spółkę przejmującą (PROZAP Sp. z o.o.). Nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej o kwotę 65,5 tysiąca złotych, poprzez utworzenie nowych udziałów, które Spółka przejmująca wyda wspólnikom Spółki przejmowanej. Spółka PROZAP Sp. z o.o. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej. Połączenie nastąpi z dniem wpisu połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka KONCEPT Sp. z o.o. zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

Z uwagi na to, że podmioty zależne podlegają konsolidacji, udziały w tych podmiotach nie są kwalifikowane przez Spółkę do instrumentów finansowych. Zgodnie z MSR 27 inwestycje w te podmioty Spółka ujmuje w cenie nabycia, skorygowanej o utratę wartości.

Zakres podmiotów objętych konsolidacją przedstawiono w nocie 10.3.

28. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	228 192	192 695
Półprodukty i produkcja w toku	47 915	46 110
Produkty gotowe	61 671	49 681
Towary	6 870	3 200
Razem zapasy	344 648	291 686

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	228 192	192 695
Według ceny nabycia	244 788	208 775
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(16 596)	(16 080)
Półprodukty i produkcja w toku	47 915	46 110
Według ceny nabycia	49 494	46 397
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(1 579)	(287)
Produkty gotowe	61 671	49 681
Według kosztu wytworzenia	64 660	49 911
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(2 989)	(230)
Towary	6 870	3 200
Według kosztu wytworzenia	10 438	6 768
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	(3 568)	(3 568)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	344 648	291 686

Wzrost zapasów materiałów wynika ze wzrostu zapasów surowców, głównie węgla, części zamiennych oraz metali szlachetnych i katalizatorów.

Poziom zapasów półproduktów i produkcji w toku oraz wyrobów gotowych wynika z uwarunkowań technologicznych, a w przypadku zapasów wyrobów gotowych dodatkowo z realizowanej przez Spółkę polityki handlowej oraz uwarunkowań rynkowych. Informacje dotyczące sezonowości działalności Spółki przedstawiono w nocie 17.7.

Na zapasach Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(20 165)	(21 393)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	(6 044)	(2 000)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	-	741
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i produkcji w toku	1 994	1 480
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	(1 653)	(1 739)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	71	46
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość towarów i materiałów	1 065	2 700
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(24 732)	(20 165)

W bieżącym roku obrotowym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 7 697 tysięcy złotych. Utworzone odpisy aktualizujące wartość produktów wynikają z relacji poziomu kosztu ich wytworzenia do możliwych do uzyskania na dzień bilansowy cen sprzedaży netto, zaś materiałów z ich niskiej rotacji.

W roku obrotowym 2019 Spółka dokonała rozwiązań (odwrócenia) odpisów aktualizujących na kwotę 71 tysięcy złotych. Rozwiązanie dotyczyło głównie odpisów aktualizujących wartość materiałów, w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

Wykorzystanie odpisu aktualizującego materiały nastąpiło w związku z zagospodarowaniem materiałów oraz sprzedażą produktów objętych odpisem.

Na zapasach Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

29. Prawa majątkowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Prawa do emisji nabyte	74 842	39 709
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	182 639	89 766
Certyfikaty energii elektrycznej nabyte	1 012	2 175
Pozostałe	-	884
Razem prawa majątkowe	258 493	132 534

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Prawa do emisji nabyte	74 842	39 709
Według ceny nabycia	74 842	39 709
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	182 639	89 766
Według wartości godziwej	182 639	89 766
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Certyfikaty energii elektrycznej nabyte	1 012	2 175
Według ceny nabycia	1 012	2 175
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Pozostałe	-	884
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia/wartości godziwej	-	1 385
Odpis aktualizujący do wartości netto możliwej do uzyskania	-	(501)
Prawa majątkowe ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	258 493	132 534

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na początek okresu	(501)	(149)
Wykorzystanie odpisów aktualizujących wartość certyfikatów energii elektrycznej	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych praw majątkowych	(14)	(501)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość pozostałych praw majątkowych	515	149
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na koniec okresu	-	(501)

Posiadane przez Spółkę prawa do emisji CO₂, jak i certyfikaty energii elektrycznej przeznaczone są na potrzeby własne, dla realizacji obowiązków nałożonych na Spółkę przez przepisy prawa.

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie otrzymała nieodpłatnie świadectw pochodzenia energii elektrycznej w ramach realizacji przepisów ustawy o efektywności energetycznej, w związku z realizacją przedsięwzięć służących poprawie efektywności energetycznej. W 2019 roku Spółka umorzyła otrzymane w 2018 roku świadectwa w ilości 846,072 toe w ramach realizacji zobowiązań za 2018 rok. Ilość świadectw podlegających umorzeniu została określona w oparciu o współczynnik ustalony na bazie danych szacunkowych w listopadzie 2017 roku, tj. z przysługującą ulgą 85%.

Ustalony w sprawozdaniu URE wskaźnik, wyliczony w oparciu o dane rzeczywiste był niższy i wskazywał na przysługującą Spółce ulgę w wysokości 40%.

W 2019 roku Spółka utworzyła rezerwę na ewentualną karę administracyjną z tytułu niższej realizacji obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia energii elektrycznej w wysokości 7 milionów złotych. Kwota ustalona została jako 150% należnej opłaty zastępczej. Sprawa jest w toku postępowania.

W dniu 12 lipca 2018 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki przyznał 1 754,271 toe świadectw efektywności energetycznej potwierdzających planowaną oszczędność energii wynikającą z przedsięwzięcia służącego poprawie efektywności energetycznej. Do dnia 31 grudnia 2019 roku świadectwa nie wpłynęły na rachunek Spółki. Są one ujęte w ewidencji pozabilansowej.

W dniu 02 kwietnia 2019 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki przyznał 193 096,704 MWh certyfikatów energii elektrycznej z kogeneracji PMEC za drugie półrocze 2018 roku o wartości 1 543 tysięcy złotych. Certyfikaty te wraz już posiadanymi (191 303, 856 MWh o wartości 1 683 tysięcy złotych) zostały wykorzystane na potrzeby własne Spółki – do umorzenia (231 236,471 MWh), w pozostałej części sprzedane (153 164,089 MWh).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała nabyte oraz przyznane prawa do emisji CO₂. Zostaną one wykorzystane do rozliczenia rzeczywistej emisji za 2019 rok.

W bieżącym roku obrotowym Spółka nabyła prawa do emisji CO₂ w ilości 591 tysięcy ton. Prawa te nabyte zostały z przeznaczeniem na potrzeby własne. Niższa w stosunku do ubiegłego roku ilość nabytych praw wynika z otrzymania nieodpłatnie dodatkowych ilości praw z tytułu poniesionych wydatków na projekty ujęte w Krajowym Planie Inwestycyjnym oraz zawarcia kontraktów na dostawy praw z terminem rozliczenia przypadającym na pierwszy kwartał 2020 roku.

Wyszczególnienie	w tys. ton	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Stan praw do emisji na początek roku	3 475	3 981
Przyznane nieodpłatnie	2 144	2 192
Przyznane z tytułu poniesionych wydatków na projekty objęte KPI	419	376
Nabyte	591	372
Rozliczone*	(3 511)	(3 446)
Stan praw do emisji na koniec roku	3 118	3 475

Wyszczególnienie	w tys. ton	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Emisja CO ₂ w okresie sprawozdawczym	3 584	3 522

* emisja CO₂ w roku 2018 po weryfikacji została skorygowana do ilości 3 511 tysięcy ton

Brakującą do umorzenia za 2019 rok ilość praw do emisji CO₂ Spółka ma zabezpieczoną w kontraktach terminowych z terminem dostawy do marca 2020 roku.

30. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje gwarancyjne	1 800	778
Razem należności finansowe netto	1 800	778
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne)	127	71
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych	27 755	76 406
Razem należności niefinansowe netto	27 882	76 477
Razem długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe netto	29 682	77 255

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	272 574	316 864
Kaucje gwarancyjne	2 093	1 986
Pozostałe należności finansowe	91	988
Odpisy aktualizujące	(22 530)	(27 466)
Razem należności finansowe netto	252 228	292 372
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	86 014	120 153
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług	3 510	6 988
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne)	2 346	2 596
Inne należności niefinansowe	3 393	7 887
Odpisy aktualizujące	(3 398)	(1 821)
Razem należności niefinansowe netto	91 865	135 803
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe netto	344 093	428 175

Odpisy aktualizujące wartość należności

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	(29 287)	(30 213)
Zwiększenie - ujęte w wyniku bieżącego roku	(1 872)	(3 576)
Rozwiązanie - ujęte w wyniku bieżącego roku	1 758	4 177
Wykorzystanie	3 473	325
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	(25 928)	(29 287)

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności do 2 miesięcy. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 365 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. W ocenie Spółki wartość księgowa należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Informacje dotyczące szacowania strat kredytowych oraz tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności, przedstawione są w notach 15.8 oraz 43.5.

Poziom należności długoterminowych na dzień 31 grudnia 2019 roku jest wynikiem zmniejszenia przekazanych i nierozliczonych na dzień bilansowy zaliczek na przyszłe dostawy aktywów trwałych.

Poziom należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika ze spadku innych należności niefinansowych, w szczególności głównie ze spadku należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych o kwotę ponad 34 139 tysięcy złotych, rozliczenia wpłat na poczet objęcia udziałów o kwotę 5 900 tysięcy złotych, zaliczek na dostawy materiałów, towarów i usług o 3 478 tysięcy złotych oraz niższych należności z tytułu dostaw i usług netto o 40 318 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku na należnościach handlowych Spółki nie zostały ustanowione zabezpieczenia na rzecz osób trzecich.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w notach 43.1, 43.2, 43.3 i 43.5.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 42.1.

Aktywa z tytułu umów

Aktywa z tytułu umów stanowią głównie koszty przeładunku i frachtu, świadczone przez stronę trzecią, poniesione przed realizacją umowy, przed uzyskaniem przychodu.

31. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się:

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	73	83
Środki pieniężne w banku	42 978	39 204
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	43 256	273 022
Inne aktywa pieniężne	425 581	128 838
Oczekiwane straty kredytowe	(117)	(167)
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	511 771	440 980
w tym:		
- naliczone odsetki	403	275
- naliczone różnice kursowe z wyceny bilansowej	(476)	127
- oczekiwane straty kredytowe	(117)	(167)

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych, inwestowane są w formie lokat terminowych, overnight (negocjowane i automatyczne) oraz w ramach umowy cash pooling. Dla lokat terminowych uzyskuje oprocentowanie stałe na okres trwania lokaty. Środki pieniężne zdeponowane na rachunkach w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych na rynku międzybankowym. Lokaty krótkoterminowe zawierane są na różne okresy, tj. od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od bieżącego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne oraz poziomu oprocentowania.

Środki w wysokości 1 880 tysięcy złotych są zdeponowane na rachunkach VAT. Środki w kwocie 2 725 tysięcy złotych są zablokowane jako zabezpieczenia realizacji transakcji oraz wypłaty wynagrodzeń.

W pozycji inne aktywa pieniężne wykazane zostały środki pieniężne udostępnione w ramach wewnątrzgrupowej umowy cash pooling.

Oczekiwane straty kredytowe oszacowane zostały w oparciu o ratingi instytucji bankowych, w których zdeponowane zostały środki pieniężne. Zasady szacowania strat kredytowych przedstawiono w nocie 15.8.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów została przedstawiona w nocie 43.2.

32. Pochodne instrumenty finansowe

Zawierane przez Spółkę kontrakty na instrumenty pochodne stanowią zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych. W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe klasyfikowane były jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W trakcie roku obrotowego Spółka zawierała wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR oraz USD.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała otwarte transakcje dotyczące instrumentów pochodnych, natomiast nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, wymagających ich wydzielenia z umów zasadniczych.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa krótkoterminowe, w tym:		
- forward walutowy	2 923	512
Aktywa krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	2 923	512
Razem aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	2 923	512
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
- forward walutowy	15	188
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu pochodnych instrumentów finansowych razem	15	188
Razem zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	15	188

Waluta	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	Okres zapadalności/okres ujęcia wypływu na wynik	31.12.2019				31.12.2018			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
EUR	4 708	4,3897	II kwartał 2019r.	-	-	-	-	222	-	-	-
	3 890	4,3914	III kwartał 2019r.	-	-	-	-	143	-	1	-
	16 566	4,4057	II kwartał 2020r.	1 808	-	-	-	-	-	-	-
	9 648	4,3679	III kwartał 2020r.	485	-	-	-	-	-	-	-
	2 100	4,3810	IV kwartał 2020r.	92	-	-	-	-	-	-	-
USD	4 220	3,7367	I kwartał 2019r.	-	-	-	-	52	-	118	-
	2 113	3,7251	II kwartał 2019r.	-	-	-	-	27	-	69	-
	1 047	3,7737	III kwartał 2019r.	-	-	-	-	40	-	-	-
	612	3,7728	IV kwartał 2019r.	-	-	-	-	28	-	-	-
	2 229	3,8065	I kwartał 2020r.	35	-	15	-	-	-	-	-
	2 087	3,8507	II kwartał 2020r.	111	-	-	-	-	-	-	-
	2 435	3,8933	III kwartał 2020r.	231	-	-	-	-	-	-	-
	1 414	3,9125	IV kwartał 2020r.	161	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				2 923	-	15	-	512	-	188	-

33. Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone	25 033	25 233
Oczekiwane straty kredytowe dotyczące aktywów finansowych	(131)	(526)
Razem długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	24 902	24 707

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone	200	819
Lokaty krótkoterminowe powyżej 3 miesięcy	171 394	-
Oczekiwane straty kredytowe dotyczące aktywów finansowych	(49)	-
Razem krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	171 545	819

Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe stanowią udzielone pożyczki, których termin spłaty przypada po grudniu 2020 roku.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym pożyczki dotyczą podmiotów powiązanych ze Spółką w ramach Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie udzieliła nowych pożyczek.

Stan udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 roku:

- Zakłady Azotowe Chorzów S.A. 23 633 tysiące złotych;
- SCF Natural Sp. z o.o. 1 600 tysięcy złotych, w tym krótkoterminowe 200 tysięcy złotych.

Końcowe terminy spłaty pożyczek przypadają na okresy czerwiec 2022 roku i grudzień 2023 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiada lokaty o okresie zapadalności przekraczającym 3 miesiące od daty założenia lokaty.

Wzrost wartości pozostałych aktywów finansowych, w szczególności lokat wynika z wydłużenia horyzontu czasowego (ponad trzy miesiące), na który lokowane są nadwyżki posiadanych środków pieniężnych oraz wzrostu stanu posiadanych nadwyżek środków.

Wartość udzielonych pożyczek została skorygowana o oczekiwane straty kredytowe. Zasady szacowania strat kredytowych przedstawiono w nocie 15.8.

34. Kapitał własny

34.1. Kapitał zakładowy

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w zł	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe	brak	brak	13 600 000	10,00	136 000	Fundusz Założycielski i Fundusz Przedsiębiorstwa Państwowego Zakłady Azotowe Puławy	RHB 01.09.1992r. KRS 11.05.2001r.	01.09.1992r.
B	zwykłe	brak	brak	5 515 000	10,00	55 150	gotówką	03.11.2005r.	01.07.2005r.
Razem				19 115 000	10,00	191 150			

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa (firma) jednostki	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Grupa Azoty S.A.	18 345 735	183 457	95,98%	95,98%
Akcjonariat rozproszony (w tym Skarb Państwa posiadający 1 akcję)	769 265	7 693	4,02%	4,02%

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 10 złotych i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

34.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 242 660 tysięcy złotych, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 5 010 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej
Stan na 1 stycznia 2018 roku	237 650
Stan na 31 grudnia 2018 roku	237 650
Stan na 1 stycznia 2019 roku	237 650
Stan na 31 grudnia 2019 roku	237 650

34.3. Charakter i cel pozostałych kapitałów

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski/(straty) aktuarialne	Zysk/(strata) z lat ubiegłych	Całkowite dochody okresu	Razem zyski zatrzymane
Stan na 1 stycznia 2018 roku	63 717	1 815 500	589 518	(13 264)	324 527	-	2 779 998
Inne zmiany - zastosowanie MSSF 15 i 9	-	-	-	-	(212)	-	(212)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	63 717	1 815 500	589 518	(13 264)	324 315	-	2 779 786
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	83 773	83 773
w tym:							
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	84 161	84 161
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(388)	(388)
Przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	198 829	-	-	(198 829)	-	-
Transakcje z właścicielami - wypłata dywidendy	-	-	-	-	(85 253)	-	(85 253)
Stan na 31 grudnia 2018 roku	63 717	2 014 329	589 518	(13 264)	40 233	83 773	2 778 306
Stan na 1 stycznia 2019 roku	63 717	2 014 329	589 518	(13 652)	124 394	-	2 778 306
Zmiana polityki rachunkowości/korekta błędu	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2019 roku	63 717	2 014 329	589 518	(13 652)	124 394	-	2 778 306
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	276 013	276 013
w tym:							
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	-	283 848	283 848
- inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(7 835)	(7 835)
Przeznaczenie na kapitał zapasowy	-	90 752	-	-	(90 752)	-	-
Transakcje z właścicielami - wypłata dywidendy	-	-	-	-	(33 642)	-	(33 642)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	63 717	2 105 081	589 518	(13 652)	-	276 013	3 020 677

Kapitał zapasowy

Spółka na podstawie § 396 Kodeksu Spółek Handlowych jest zobowiązana utrzymywać zyski zatrzymane (tzw. kapitał zapasowy) do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka musi przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% zysku bieżącego do czasu zgromadzenia wymaganej równowartości 1/3 kapitału zakładowego. Na 31 grudnia 2019 roku kapitał ten wynosił 63 717 tysięcy złotych.

Ponadto uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wypracowanego zysku utworzono kapitał zapasowy powyżej wymaganej przez przepisy KSH kwoty. Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał ten wynosił 2 105 081 tysięcy złotych.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowią głównie kwoty przekazane decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w ramach podziału wyniku finansowego.

35. Rezerwy

35.1. Zmiany stanu rezerw

01.01.2019 - 31.12.2019	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 975	9 807	1 355	14 137
Utworzenie	5 387	7 489	4 225	17 101
Rozwiązanie	-	(2 606)	(544)	(3 150)
Wykorzystanie	-	(1 035)	(1 479)	(2 514)
Zmiana dyskonta	(53)	-	-	(53)
Stan na koniec okresu	8 309	13 655	3 557	25 521

01.01.2018 - 31.12.2018	Rezerwa na koszty utylizacji i pozostałe związane z ochroną środowiska	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 625	3 681	679	6 985
Utworzenie	105	7 292	1 577	8 974
Rozwiązanie	-	(1 127)	(531)	(1 658)
Wykorzystanie	-	(39)	(370)	(409)
Zmiana dyskonta	245	-	-	245
Stan na koniec okresu	2 975	9 807	1 355	14 137

Struktura czasowa rezerw	31.12.2019	31.12.2018
część długoterminowa	13 569	3 445
część krótkoterminowa	11 952	10 692
Razem rezerwy	25 521	14 137

35.2. Rezerwa na zobowiązania związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują:

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

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto stopę inflacji w wysokości 2,5% oraz stopę dyskonta 2,05%. Zmiany rezerw z tytułu dyskonta odnoszone są odpowiednio w przychody lub koszty finansowe.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów przyjęto 18,5 letni okres dalszego użytkowania oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów, za wyjątkiem komory nr 1, dla której

przyjęto 9 letni okres dalszego użytkowania i 30 letni okres monitoringu po jej zamknięciu. Obowiązek rekultywacji składowiska odpadów i monitorowania wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 12,5 letnim okresie ich wycofywania. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 18,5 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

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

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek i kosztów sądowych oraz kar umownych. Główną pozycję tych rezerw stanowią: rezerwa na karę za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza oraz potencjalne zobowiązania z obcego powództwa wraz z naliczonymi odsetkami.

Główne pozycje rezerw mają charakter krótkoterminowy, stąd w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

35.4. Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Główną pozycją jest rezerwa na realizację postanowień pokontrolnych wynikających z okresowej kontroli infrastruktury kolejowej podlegającej Urzędowi Transportu Kolejowego. Z uwagi na to, że mają one charakter krótkoterminowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

36. Świadczenia pracownicze

36.1. Programy akcji pracowniczych

Spółka nie wdrożyła i nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

36.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych:

01.01.2019 - 31.12.2019	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązań na początek okresu	99 167	50 381	5 746	155 294
Koszty odsetek	2 704	1 165	162	4 031
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 541	2 297	364	9 202
Wypłacone świadczenia	(9 005)	(2 229)	(255)	(11 489)
Zyski/straty aktuarialne	21 718	8 831	842	31 391
Wartość zobowiązań na koniec okresu	121 125	60 445	6 859	188 429
w tym:				
wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	112 711	48 532	6 505	167 748
wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	8 414	11 913	354	20 681

w tysiącach złotych

01.01.2018 - 31.12.2018	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
Wartość bieżąca zobowiązań na początek okresu	99 434	48 924	5 487	153 845
Koszty odsetek	3 100	1 282	176	4 558
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 466	2 187	341	8 994
Wypłacone świadczenia	(8 319)	(2 666)	(83)	(11 068)
Zyski/straty aktuarialne	(1 514)	654	(175)	(1 035)
Wartość zobowiązań na koniec okresu	99 167	50 381	5 746	155 294
w tym:				
wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	90 142	38 840	5 410	134 392
wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	9 025	11 541	336	20 902

Łączna kwota kosztów ujętych w 2019 roku z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

Wyszczególnienie	za okres	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty bieżącego zatrudnienia	9 202	8 994
Koszty odsetek	4 031	4 558
Zyski/straty aktuarialne, w tym:	31 391	(1 035)
- ujęte w innych całkowitych dochodach	9 673	479
Razem koszty ujęte w całkowitych dochodach	44 624	12 517

Główne założenia aktuarialne

Wyszczególnienie	2020	2021	2022	2023 i następne lata
Stopa dyskontowa	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%
Przewidywana stopa wzrostu podstawy nagrody jubileuszowej	6,8%	3,0%	3,0%	3,0%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%

Przyjęte do wyceny współczynniki rotacji pracowników

Przedział wieku	Płeć	
	Mężczyzna	Kobieta
18-25	1,28%	1,64%
26-30	1,07%	1,37%
31-35	0,94%	1,07%
36-40	0,86%	0,88%
41-45	0,81%	0,77%
46-50	0,79%	0,69%
51-55	0,77%	0,65%
56-60	0,76%	0,61%
61-65	0,76%	-

Analiza wrażliwości

Stopa dyskontowa	Stopa wzrostu wynagrodzeń	Współczynnik rotacji zatrudnienia	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Pozostałe świadczenia pracownicze	Ogółem
bazowa	bazowa	bazowa	121 125	60 445	6 859	188 429
bazowa +0,5%	bazowa	bazowa	115 248	57 204	6 508	178 960
bazowa -0,5%	bazowa	bazowa	127 523	64 023	7 241	198 787
bazowa	bazowa +1%	bazowa	132 979	67 325	7 608	207 912
bazowa	bazowa -1%	bazowa	110 863	54 650	6 212	171 725
bazowa	bazowa	bazowa +0,5%	115 058	57 109	6 513	178 680
bazowa	bazowa	bazowa -0,5%	127 680	64 101	7 233	199 014

Do aktualizacji rezerwy przyjęto parametry na podstawie dostępnych prognoz inflacji, analizy wzrostu wskaźników najniższego wynagrodzenia oraz przewidywanej rentowności wysoce płynnych papierów wartościowych. Poziom rezerwy, przy zakładanym poziomie zatrudnienia, zależy głównie od stopy dyskonta, stopy wzrostu wynagrodzeń oraz współczynników rotacji.

Przypisanie kwot do zobowiązań długo- i krótkoterminowych wynika z terminów nabywania uprawnień przez pracowników. Średnioważony okres pozostały do wypłaty świadczeń wynosi odpowiednio dla nagród jubileuszowych i odpraw pośmiertnych to około 15,5 lat, dla odpraw emerytalnych około 17,5 lat, natomiast dla odpraw rentowych około 15,5 lat.

Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych, nagród jubileuszowych oraz odpraw pośmiertnych na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną.

36.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy dotyczą głównie ekwiwalentów z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego, odszkodowań z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy oraz odpraw pieniężnych wynikających z indywidualnych umów o pracę.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania z tytułu ekwiwalentów za niewykorzystany urlop wypoczynkowy wynosiły 13 253 tysiące złotych (na 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 12 566 tysiące złotych). Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występowały zobowiązania z tytułu odszkodowań od powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy (na 31 grudnia 2018 roku wynosiły odpowiednio 127 tysięcy złotych). Zobowiązania Spółki z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są w zobowiązaniach jako rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku roszczenia wynikające z umów o zakazie konkurencji wynosiły 838 tysięcy złotych. Roszczenia te prezentowane są w rezerwach.

37. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Posiadane dostępne linie kredytowe i pożyczki:

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu w tys. zł	Wartość na dzień 31.12.2019 roku		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w tys. zł			
Bank Pekao S.A.	PLN	2 000	-	-	0% w przypadku spłaty kredytu w dniu zadłużenia	30.11.2020r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank PKO BP S.A.	PLN	70 000	-	-	WIBOR 1M+marża	30.09.2022r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji z tytułu poręczenia - pełnomocnictwo do rachunków w banku
Grupa Azoty S.A. Umowa o finansowanie wewnętrzne	PLN	1 000 000	-	-	WIBOR 1M+marża	29.06.2028r.	-
NFOŚiGW	PLN	52 500	-	-	WIBOR 3M+marża	31.03.2028r.	weksel in blanco
Razem kredyty i pożyczki		1 124 500	-	-			

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość limitu w tys. zł	Wartość na dzień 31.12.2018 roku		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w tys. zł			
Bank Pekao S.A.	PLN	2 000	-	-	0% w przypadku spłaty kredytu w dniu zadłużenia	30.11.2019r.	- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki w banku, - oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Bank PKO BP S.A.	PLN	70 000 *	-	-	WIBOR 1M+marża	30.09.2022r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji z tytułu poręczenia - pełnomocnictwo do rachunków w banku
Grupa Azoty S.A. Umowa o finansowanie wewnętrzne	PLN	1 000 000	-	-	WIBOR 1M+marża	29.06.2028r.	-
NFOŚiGW	PLN	52 500	-	-	WIBOR 3M+marża	31.03.2028r.	- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, - weksel in blanco
Razem kredyty i pożyczki		1 124 500	-	-			

* w ramach limitu gwarancje, akredytywy w kwocie 27 460 tysięcy złotych

W bieżącym roku obrotowym Spółka korzystała z możliwości jakie daje kredyt – limit debetowy o charakterze intra-day, tj. możliwości zadłużenia się w ciągu dnia do wysokości przyznanego limitu i jego spłaty na koniec dnia.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

38. Pozostałe zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
	<i>przekształcone*</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu	159 610	185 035	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	494
Razem długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	159 610	185 035	494

Wyszczególnienie	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 008	22 851	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	297
Zobowiązania z tytułu faktoringu	30 187	26 168	26 168
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	1 152	1 904	1 904
Razem krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	57 347	50 923	28 369

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 12

Wykazane oczekiwane straty kredytowe dotyczą udzielonych poręczeń i gwarancji wewnątrzgrupowych.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto

Wyszczególnienie	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych:			
w okresie 1 roku	30 417	33 536	317
w okresie od 1 do 5 lat	120 696	132 321	508
powyżej 5 lat	152 220	166 240	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu/leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	303 333	332 097	825
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	117 715	124 211	34
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych wg terminów wymagalności:			
w okresie 1 roku	26 008	22 851	297
w okresie od 1 do 5 lat	104 627	121 294	494
powyżej 5 lat	54 983	63 741	-
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	185 618	207 886	791

Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku w stosunku do danych wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 roku są nieporównywalne z uwagi na wdrożenie od dnia 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”. Zasady wprowadzone od 01 stycznia 2019 roku oraz stosowane do 31 grudnia 2018 roku opisane zostały w nocie 15.5. Wpływ wdrożenia MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie z sytuacji finansowej przedstawiono w nocie 12.

Zobowiązania z tytułu leasingu rozliczane są liniowo w całym okresie trwania umowy, za wyjątkiem opłat z tytułu wieczystego użytkowania gruntu, które regulowane są raz w roku, na koniec marca. Zobowiązanie z tytułu wieczystego użytkowania gruntów przypadające do uregulowania w marcu 2020 roku wynosi 1 641 tysięcy złotych.

39. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	1 018
Inne zobowiązania finansowe	9 585	792
Razem zobowiązania finansowe	9 585	1 810
Inne zobowiązania niefinansowe	3 143	-
Rozliczenie międzyokresowe przychodów	466	505
Razem zobowiązania niefinansowe	3 609	505
Razem długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 194	2 315

Długoterminowe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2019 roku z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe stanowi głównie kaucja, wpłacona jako zabezpieczenie roszczeń Spółki z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania kontraktu, oraz płatność z polisy ubezpieczeniowej.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	313 597	400 800
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 400	14 046
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	65 535	98 837
Inne zobowiązania finansowe	1 029	182
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	38 705	37 079
Razem zobowiązania finansowe	433 266	550 944
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	25 166	25 292
Pozostałe zobowiązania budżetowe	320	294
Inne zobowiązania niefinansowe	7 328	3 300
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	839	52
Wynagrodzenia za niewykorzystane urlopy pracownicze	13 253	12 566
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	325 158	156 925
Razem zobowiązania niefinansowe	372 064	198 429
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	805 330	749 373
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	818 524	751 688

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w ciągu 1 miesiąca.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie ze wzrostu biernych rozliczeń międzyokresowych o 168 233 tysiące złotych, w szczególności z tytułu wyższego poziomu rozliczeń międzyokresowych dotyczących praw do emisji CO₂ o 172 521 tysięcy złotych oraz ze spadku poziomu

zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych łącznie o 120 505 tysięcy złotych.

Zobowiązania z tytułu umów

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za działania marketingowe	14 698	10 346
Razem zobowiązania finansowe	14 698	10 346
Zaliczki otrzymane na dostawy	2 269	7 346
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	404	1 628
Razem zobowiązania niefinansowe	2 673	8 974
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów	17 371	19 320

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 42.1.

40. Dotacje

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku dotacje stanowią dotacje pieniężne otrzymane na nabycie aktywów trwałych, głównie rzeczowych. Środki pozyskane na nabycie rzeczowych aktywów trwałych pochodzą z Funduszy Pomocowych UE oraz przydziału praw do emisji CO₂ i certyfikatów energii elektrycznej w związku z poniesieniem nakładów inwestycyjnych i spełnieniem wymaganych warunków.

Spółka zobowiązana jest do zachowania trwałości sfinansowanych projektów najczęściej przez okres 5 lat. Za niedotrzymanie warunków trwałości projektów we wskazanym okresie Spółka zobowiązana jest do zwrotu otrzymanych środków wraz z należnymi odsetkami. Z uwagi na to, iż Spółka dokłada szczególnej staranności w dotrzymaniu warunków podpisanych umów, w jej ocenie ryzyko zwrotu otrzymanych środków jest niewielkie, potencjalne ryzyko z tego tytułu Spółka wykazuje w nocie 41.3.

W lutym 2019 roku przyznane zostały Spółce nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ na rok 2019. Wartość otrzymanych nieodpłatnie praw, kwalifikowana przez Spółkę jako dotacja, według ich wartości godziwej z dnia przyznania, wynosiła 182 639 tysięcy złotych.

W okresie sprawozdawczym zwiększenie dotacji do aktywów trwałych wynikało głównie z otrzymanych nieodpłatnie przez Spółkę praw do emisji CO₂ za realizację projektu wymiana turbosespołu TG-2 w kwocie 49 113 tysięcy złotych.

W 2019 roku Spółka otrzymała również środki z tytułu przyznanej jednolitej płatności obszarowej oraz dotacje z NCBiR w związku z zrealizowanymi projektami badawczymi i rozwojowymi.

w tysiącach złotych

Cel dotacji	Stan dotacji na początek okresu	Zmiany dotacji w okresie 01.01.2019 - 31.12.2019				Stan dotacji na koniec okresu
		Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie	Zwroty dotacji w okresie	Inne zmniejszenia dotacji w okresie	
Dotacje do aktywów trwałych	58 394	49 113	(6 304)	-	-	101 203
Budowa instalacji	15 703	-	(1 187)	-	-	14 516
Nabycie/wytworzenie aktywów trwałych	42 691	49 113	(5 117)	-	-	86 687
Pozostałe	-	182 639	-	-	(182 639)	-
Razem	58 394	231 752	(6 304)	-	(182 639)	101 203

Cel dotacji	Stan dotacji na początek okresu	Zmiany dotacji w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018				Stan dotacji na koniec okresu
		Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie	Zwroty dotacji w okresie	Inne zmniejszenia dotacji w okresie	
Dotacje do aktywów trwałych	41 398	21 728	(4 732)	-	-	58 394
Budowa instalacji	18 512	-	(2 809)	-	-	15 703
Nabycie/wytworzenie aktywów trwałych	22 886	21 728	(1 923)	-	-	42 691
Pozostałe	-	90 793	(1 027)	-	(89 766)	-
Razem	41 398	112 521	(5 759)	-	(89 766)	58 394

Struktura czasowa dotacji	31.12.2019	31.12.2018
część długoterminowa	93 898	53 630
część krótkoterminowa	7 305	4 764
Razem dotacje	101 203	58 394

41. Zobowiązania i należności warunkowe oraz inne pozycje pozabilansowe

41.1. Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Wyszczególnienie	31.12.2019
W okresie 1 roku	2 666
W okresie 2 roku	1 523
W okresie 3 roku	1 420
W okresie 4 roku	1 420
W okresie 5 roku	1 420
Powyżej 5 lat	11 673
Razem	20 122

Od 01 stycznia 2019 Spółka wdrożyła MSSF 16 „Leasing”. Przyjęte zasady wprowadzone opisane zostały w nocie 15.5. Przyszłe opłaty z tytułu leasingu operacyjnego obejmują umowy leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu umów leasingu, najmu i dzierżawy ujęte w wyniku finansowym	4 004	5 379

41.2. Inne zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone poręczenia i gwarancje	2 146 629	2 139 435
Sporne sprawy sądowe	-	89
Pozostałe	43 986	116 249
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 190 615	2 255 773

Poręczenia udzielone stronom trzecim

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość udzielonych poręczeń i gwarancji wynosi 2 147 781 tysięcy złotych. Biorąc pod uwagę rating podmiotu, któremu udzielono poręczenia Spółka oszacowała potencjalne straty kredytowe, które w wysokości 1 152 tysięcy złotych zostały ujęte jako zobowiązania w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Udzielone poręczenia opisane zostały w nocie 41.6.

Pozostałe

W pozycji pozostałe wykazano potencjalne zobowiązania z tytułu umów dofinansowania, zwolnienia ze złożenia zabezpieczeń oraz użytkowania i przechowywania obcych składników majątku.

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 12 877 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy Nr BG1/SOIL/2013 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach programu BLUE GAS – Polski Gaz Łupkowy - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (5 666 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 październik 2020 rok;
- umowy Nr POIS.04.05.00-00-015/10-00 o dofinansowanie projektu „Budowa instalacji redukcji NO_x na kotłach OP-215 nr 4 i 5 w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A.” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (4 567 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 02 luty 2021 rok;
- umowy Nr POIR.01.02.00-00-0042/16 o dofinansowanie projektu: „Opracowanie procesu otrzymywania ε-kaprolaktanu z cykloheksanonu i nadtlenu wodoru z wykorzystaniem katalizy chemo-enzymatycznej” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (941 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 31 maj 2025 rok;
- umowy Nr BIOSTRATEG1/271322/3/NCBR/2015 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach Programu „Środowisko naturalne, rolnictwo i leśnictwo” BIOSTRATEG pt. „Wsparcie dla rolnictwa niskoemisyjnego – zdolnego do adaptacji do zmian klimatu obecnie oraz w perspektywie lat 2030 i 2050” w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (149 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 marzec 2024 rok;
- umowy Nr POIR.01.02.00-00-0041/16 o dofinansowanie projektu "Opracowanie i wdrożenie zaawansowanego systemu sterowania (APC) dla instalacji wytwarzania amoniaku" - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (707 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 marzec 2026 rok;
- umowy nr: POIR.01.02.00-00-0061/17-00) dot. projektu "Opracowanie technologii otrzymywania tiosiarczianu potasu z wykorzystaniem gazów wydmuchowych z instalacji produkcji kwasu siarkowego oraz wieloskładnikowych nawozów płynnych na jego bazie" - w przypadku

niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (469 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 marzec 2025 rok;

- umowy nr: POIR.04.01.04-00-0012/17-00) dot. projektu "Zielona technologia produkcji kwasu bursztynowego z surowców odnawialnych i odpadowych"- w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (273 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 31 październik 2026 rok;
- umowy nr: POIR.01.01.01-00-0476/18-00), dot. projektu "Opracowanie technologii wytwarzania nowego typu nawozów płynnych w oparciu o surowce fosforonośne pochodzenia osadowego" - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (46 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 maj 2028 rok;
- umowy nr: BIOSTRATEG3/347464/5/NCBR/2017) dot. projektu "Opracowanie technologii innowacyjnych nawozów mineralnych wzbogaconych mikrobiologicznie" - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (6 tysięcy złotych) - termin rozliczenia: 31 styczeń 2026 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 53 tysiące złotych z terminem rozliczenia w okresie od sierpnia 2020 roku do listopada 2024 roku.

Zmiana w stanie tej pozycji wynika głównie z naliczenia odsetek, w związku z upływem czasu, wpływu dotacji oraz nieziszczenia się warunku do powstania zobowiązania. Zabezpieczeniem udzielenia dofinansowania ze środków UE projektów inwestycyjnych są złożone weksle in blanco.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły przesłanki do ujęcia wyżej wymienionych zobowiązań jako zobowiązania bilansowe.

Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń w kwocie 7 099 tysięcy złotych dotyczą prowadzenia składu podatkowego - Naczelnik Urzędu Celnego w Lublinie zwolnił Spółkę z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych powstałych z tytułu produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2020 roku do w/w kwoty.

Zobowiązania w kwocie 1 634 tysięcy złotych dotyczą roszczenia FST-Management Sp. z o.o. o odszkodowanie w wysokości utraconego kurtażu w związku ze skróceniem przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. okresu obowiązywania umów ubezpieczeniowych.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 22 216 tysięcy złotych stanowią:

- umowy dzierżawy, na podstawie których Spółka użytkuje obcy majątek o wartości około 13 880 tysięcy złotych;
- umowa, na podstawie której Spółka magazynuje powierzone materiały o wartości około 8 336 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę stanowią zobowiązania wynikające z rozliczenia zawartych umów oraz zgłoszonych przez kontrahentów reklamacji.

Ponadto w związku z podpisanymi umowami o dofinansowanie projektów z funduszy pomocowych, z których na dzień 31 grudnia 2019 roku płatności nie wystąpiły, jako zabezpieczenie Spółka złożyła weksle in blanco do kwot możliwego do uzyskania dofinansowania wraz z należnymi odsetkami.

41.3. Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Sporne sprawy budżetowe	10 559	10 529
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Pozostałe	174 958	84 048
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	204 381	113 441

Sporne sprawy budżetowe wynikają z kwestionowania przez organ podatkowy złożonych przez Spółkę korekt deklaracji podatku od nieruchomości za lata 2012-2018 wraz z wnioskami o stwierdzenie nadpłaty. W ocenie Spółki realizowalność roszczenia jest prawdopodobna stąd prezentowana jest jako należność warunkowa.

W pozycji tej wykazano zgłoszone roszczenie o zapłatę kwoty 18 864 tysięcy złotych z tytułu naruszenia przez Ciech S.A. zapewnień wynikających z umowy sprzedaży udziałów. W dniu 30 października 2012 roku Spółka złożyła pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest zasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

W pozycji pozostałe wykazano potencjalną ulgę w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą Spółce w związku z poniesionymi nakładami na realizowany obecnie projekt inwestycyjny w kwocie nominalnej 132 881 tysięcy złotych (kwota zdyskontowana 122 581 tysięcy złotych) oraz rekompensaty dla sektorów i podsektorów energochłonnych w szacowanej kwocie 41 607 tysięcy złotych. Wysokość rekompensaty zostanie ustalona po weryfikacji, przez zewnętrznego audytora, danych produkcyjnych oraz weryfikacji Wniosku przez URE. Pozostała kwota wykazana w tej pozycji to głównie należne kwoty od ubezpieczycieli.

41.4. Zobowiązania inwestycyjne

Spółka planuje ponieść w 2020 roku nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 1 050 milionów złotych, w tym na ochronę środowiska około 336 milionów złotych.

W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu zawartych a niewykonanych umów dotyczących rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w kwocie około 1 401 126 tysięcy złotych.

Zaciągnięte zobowiązania inwestycyjne dotyczą głównie projektu budowy elektrowni, instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

41.5. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku z powództwa Spółki toczy się sprawa o wartości przedmiotu sporu 18 864 tysięcy złotych, omówiona w nocy 41.3. Natomiast przeciwko Spółce toczą się postępowania przed Sądem Pracy (3) oraz Sądem Cywilnym (5). Potencjalne skutki finansowe toczących się spraw zostały przez Spółkę ocenione w zakresie prawdopodobieństwa ich wystąpienia i ujęte w sprawozdaniu finansowym.

41.6. Gwarancje i poręczenia

Na Spółce ciążyą zobowiązania warunkowe wynikające z udzielenia poręczeń stronom trzecim.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. oraz Grupą Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. i Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Police” S.A. podpisała z PKO BP S.A. aneks Nr 5 do umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego (Umowa LKW) z dnia 23 kwietnia 2015 roku, w ramach którego nastąpiła harmonizacja z umowami korporacyjnymi Grupy

związana z projektem Polimery Police (GA Polyolefins) oraz inne zmiany techniczne. Kwota umowy złotych pozostaje bez zmian. Na dzień zawarcia aneksu sublimit dla Grupy Azoty „Puławy” pozostał bez zmian w wysokości 70 milionów złotych. Okres kredytowania do dnia 30 września 2022 roku. Zabezpieczeniem są poręczenia udzielone (w dniu 29 czerwca 2018 roku) przez każdą z kluczowych spółek zależnych Grupy Azoty S.A., w tym Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Kwota poręczenia udzielonego przez Spółkę wynosi 96 milionów złotych. Umowa poręczenia wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy LKW.

W dniu 18 grudnia 2019 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z Grupą Azoty S.A. i wybranymi spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty podpisała z PKO BP S.A. aneks nr 16 do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 1 października 2010 roku (Umowa KRB), w ramach którego nastąpiła harmonizacja z umowami korporacyjnymi Grupy związana z projektem Polimery Police (GA Polyolefins) oraz inne zmiany techniczne. Kwota umowy pozostała bez zmian. Na dzień zawarcia ww. aneksu sublimit dla Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. został ustalony do wysokości 0 milionów złotych. Okres kredytowania trwa do 30 września 2022 roku. Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z niniejszej Umowy KRB są poręczenia udzielone przez kluczowe spółki zależne Grupy Azoty S.A., w tym Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Kwota poręczenia udzielonego przez Spółkę wynosi 124 miliony złotych. Poręczenie wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z Umowy KRB.

W związku z zawartą w dniu 29 czerwca 2018 roku pomiędzy Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wraz z pozostałymi kluczowymi spółkami Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Umową poręczenia na rzecz PKO BP, reprezentującego także pozostałych kredytodawców, tj. BGK, Bank Zachodni WBK S.A. oraz ING Bank Śląski S.A., kredytu udzielonego Grupie Azoty S.A. w kwocie 3 miliardów złotych. Kwota poręczenia udzielonego przez Spółkę wynosi 1,2 miliarda złotych. Poręczenie wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z umowy kredytu odnawialnego, zawartego na okres 7 lat.

W związku z zawartą w dniu 26 lipca 2018 roku pomiędzy Grupą Azoty S.A. a Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) umową kredytu na kwotę 500 milionów złotych, w dniu 26 lipca 2018 roku została zawarta Umowa gwarancji, zgodnie z którą kluczowe spółki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty udzieliły gwarancji na rzecz EBOiR. Kwota udzielonej przez Spółkę gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 200 milionów złotych. Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z umowy kredytu, zawartej na okres 10 lat.

W związku z zawartą w dniu 28 maja 2015 roku pomiędzy Grupą Azoty S.A. a Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) umową kredytu na kwotę 150 milionów złotych, w dniu 28 maja 2015 roku została zawarta Umowa gwarancji, zgodnie z którą kluczowe spółki Grupy Kapitałowej Grupa Azoty udzieliły gwarancji na rzecz EBOiR. Kwota udzielonej przez Spółkę gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 60 milionów złotych. Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z umowy kredytu, zawartej na okres 10 lat.

W związku z zawartą w dniu 25 stycznia 2018 roku pomiędzy Grupą Azoty S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) umową kredytu na kwotę 145 milionów euro, w dniu 25 stycznia 2018 roku została zawarta Umowa gwarancji, zgodnie z którą kluczowe spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty udzieliły gwarancji na rzecz EBI. Kwota udzielonej przez Spółkę gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 58 milionów euro. Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z umowy z EBI.

W związku z zawartą w dniu 28 maja 2015 roku pomiędzy Grupą Azoty S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) umową kredytu na kwotę 550 milionów złotych, w dniu 28 maja 2015 roku została zawarta Umowa gwarancji, zgodnie z którą kluczowe spółki zależne Grupy Kapitałowej Grupa Azoty udzieliły gwarancji na rzecz EBI. Kwota udzielonej przez Spółkę gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości

220 milionów złotych. Gwarancja wygasa z upływem okresu zabezpieczenia, kończącym się wraz ze spłatą wierzytelności wynikających z umowy kredytu, zawartej na okres 10 lat.

W związku z udzielonymi poręczeniami i gwarancjami, na dzień 31 grudnia 2019 roku, zgodnie w wymogami MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, Spółka oszacowała oczekiwane straty kredytowe w kwocie 1 152 tysięcy złotych. Ustalona kwota oczekiwanych strat kredytowych ujęta została w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe”. Wykazane w zobowiązaniach pozabilansowych zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji zostały pomniejszone o wartości wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2019	31.12.2018
oświadczenia o poddaniu się egzekucji	1 733 699	1 611 429
pełnomocnictwo do rachunków bankowych	81 000	72 000
weksle "in blanco"	121 974	108 496
Razem	1 936 673	1 791 925

41.7. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne, dewizowe czy ubezpieczenia społeczne) podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów

umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym powstało zobowiązanie podatkowe. W wyniku przyszłych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki potencjalnie mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. W celu ograniczenia ryzyka podatkowego Spółka, niezależnie od przeglądu i badania jednostkowego sprawozdania finansowego, okresowo przeprowadza audyty rozliczeń podatkowych.

W sierpniu 2017 roku Dyrektor Urzędu Celno-Skarbowego w Białej Podlaskie wszczął kontrolę rozliczeń Spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług za 2016 rok. W 2019 roku kontrola została zakończona. Nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych nie stwierdzono.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym występują niepewne pozycje podatkowe, które wynikają z dokonania przez Spółkę, na podstawie przepisów ustawy o podatku akcyzowym, szacunku możliwego zwrotu zapłaconego podatku akcyzowego dotyczącego energii elektrycznej. Pozycja ta prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako należności.

42. Informacje o podmiotach powiązanych

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2019 - 31.12.2019				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	149 770	85	-	4 139	24
Jednostki zależne	117 646	3 537	93	2 529	1 599
Wspólne przedsięwzięcia	1 722	75	-	655	474
Pozostałe podmioty powiązane	204 641	21	-	4	578
Razem przychody uzyskane od jednostek powiązanych	473 779	3 718	93	7 327	2 675

Przychody uzyskane od jednostek powiązanych	01.01.2018 - 31.12.2018				
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	przychody finansowe	pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	127 230	-	-	2 539	8
Jednostki zależne	117 581	4 899	-	769	2 236
Wspólne przedsięwzięcia	-	-	-	100	-
Pozostałe podmioty powiązane	216 865	1 863	-	24	554
Razem przychody uzyskane od jednostek powiązanych	461 676	6 762	-	3 432	2 798

w tysiącach złotych

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2019 - 31.12.2019			
	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	zakup usług finansowych
Jednostka dominująca	6 489	491	-	2 693
Jednostki zależne	27 763	1 054	63 900	444
Wspólne przedsięwzięcia	19 692	6 824	2	838
Pozostałe podmioty powiązane	830	32 604	198	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	54 774	40 973	64 100	3 975

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	01.01.2018 - 31.12.2018			
	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	zakup usług finansowych
Jednostka dominująca	5 705	7 828	9	1 979
Jednostki zależne	41 394	4 840	82 998	-
Wspólne przedsięwzięcia	7 253	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	7 075	14 180	9	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	61 427	26 848	83 016	1 979

Należności od jednostek powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	12 526	12 991
Jednostki zależne	31 808	34 273
Wspólne przedsięwzięcia	229	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej i nadzorującej	5	-
Pozostałe podmioty powiązane	31 350	38 510
Razem należności od jednostek powiązanych	75 918	85 774

Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Stan na początek okresu	(708)	(120)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(24)	(732)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	585	144
Wykorzystanie	2	-
Stan na koniec okresu	(145)	(708)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.12.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	2 213	1 487
Jednostki zależne	28 119	22 060
Wspólne przedsięwzięcia	28 201	197
Pozostałe podmioty powiązane	4 254	7 133
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	62 787	30 877

Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym	31.12.2019	31.12.2018
Jednostce dominującej	2 145 841	2 138 755
Razem udzielone jednostkom powiązanym gwarancje i poręczenia	2 145 841	2 138 755

Prezentowane należności od podmiotów powiązanych obejmują zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i inne należności, w szczególności należności z tytułu udzielonych pożyczek. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej udzielone pożyczki prezentowane są w pozycji „Pozostałe aktywa finansowe”.

Warunki udzielonych gwarancji i poręczeń zostały przedstawione w nocie 41.6.

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa dotyczą głównie dostaw surowców: gazu ziemnego, benzenu i siarki, energii elektrycznej, węgla i praw majątkowych oraz ubezpieczeń.

Głównym dostawcą gazu ziemnego dla Spółki jest Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Zakup gazu ziemnego odbywa się w oparciu o zapisy umowy, natomiast w zakresie przesyłu o zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki Taryfę dla paliw gazowych. W bieżącym roku obrotowym wartość netto transakcji zakupu wyniosła około 687 741 tysięcy złotych (w analogicznym okresie roku poprzedniego 1 037 062 tysięcy złotych).

Zakup energii elektrycznej, węgla i praw majątkowych dokonywany jest od podmiotów Grupy Kapitałowej PGE S.A. oraz ENEA S.A. Zakup odbywa się na warunkach rynkowych. W bieżącym roku obrotowym wartość netto transakcji zakupu od Grupy Kapitałowej PGE S.A. i ENEA S.A. wyniosła odpowiednio 159 246 tysięcy złotych i 223 365 tysięcy złotych (w roku 2018 odpowiednio 103 593 tysiące złotych i 170 785 tysięcy złotych).

Zakup benzenu i siarki z PKN Orlen S.A. realizowany jest na podstawie umów zawartych na warunkach rynkowych. W bieżącym roku obrotowym wartość netto transakcji zakupu od PKN Orlen S.A. wyniosła ponad 112 877 tysięcy złotych (w roku 2018 odpowiednio 146 204 tysiące złotych).

Spółka ubezpiecza majątek oraz prowadzoną działalność w TUW PZUW i PZU S.A. oraz realizuje program grupowego ubezpieczenia na życie z funduszem inwestycyjnym pracowników w PZU Życie S.A. Warunki ubezpieczenia ustalane są w drodze negocjacji. Wartość składek przypadająca na bieżący rok wynosiła odpowiednio 14 991 tysięcy złotych (w roku ubiegłym 9 455 tysięcy złotych), 186 tysięcy złotych (w ubiegłym roku 185 tysięcy złotych) oraz 487 tysięcy złotych (w roku ubiegłym 487 tysięcy złotych).

42.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych w obrocie gospodarczym.

42.2. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej wynikają głównie z pełnionych przez osoby powołane do tych organów funkcji oraz zawartych umów, a ich warunki nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych.

42.3. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Świadczenia krótkoterminowe

Zarząd	01.01.2019 - 31.12.2019				
	Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi	Odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	Odprawa pieniężna	Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych	Wynagrodzenie zmienne
Krzysztof Bednarz	642	-	-	-	-
Krzysztof Homenda	535	-	-	-	161
Izabela Świderek	548	-	-	-	147
Anna Zarzycka-Rzepecka	554	-	-	-	-
Andrzej Skwarek	372	-	-	-	265
Jacek Janiszek*	-	109	-	-	322
Wojciech Kozak*	-	-	-	-	231
Zenon Pokojski*	-	660	-	-	198
Razem	2 651	769	-	-	1 324

*W kolumnie Wynagrodzenie zmienne wykazano wypłaconą nagrodę roczną za pełnienie funkcji w latach poprzednich

Zarząd	01.01.2018 - 31.12.2018				
	Wynagrodzenie stałe wraz ze świadczeniami dodatkowymi	Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Świadczenia z tytułu rozwiązania/zmiany stosunku pracy	Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych	Wynagrodzenie zmienne
Krzysztof Bednarz	247	-	-	-	-
Jacek Janiszek	414	218	159	-	322
Krzysztof Homenda	549	-	-	-	161
Izabela Świderek	561	-	-	-	147
Anna Zarzycka-Rzepecka*	519	-	-	4	-
Andrzej Skwarek	387	-	-	-	265
Paweł Owczarski	38	264	-	-	-
Razem	2 715	482	159	4	895

* wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w organach podmiotów powiązanych za okres 01-25.01.2018r.

Podane powyżej wynagrodzenia i świadczenia są kwotami należnymi z tytułu pełnionych funkcji we wskazanych okresach. Wynagrodzenia i świadczenia wypłacane są zgodnie z warunkami określonymi w zawartych umowach. Członkowie Zarządu Spółki pełnią funkcję w oparciu o umowy cywilnoprawne.

Członkom Zarządu przysługuje wynagrodzenie w części stałej i zmiennej. Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki obejmuje również wynagrodzenie za pełnienie funkcji Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej w spółce zależnej Grupy Kapitałowej Spółki Grupa Azoty S.A.

Wynagrodzenie zmienne przyznawane jest przez Radę Nadzorczą w oparciu o stopień realizacji wyznaczonych celów. W bieżącym roku obrotowym wypłacone zostały wynagrodzenia zmienne za realizację celów za lata 2015 i 2017. Wypłata wynagrodzenia nastąpiła z utworzonej na ten cel rezerwy. W ciężar wyniku finansowego bieżącego roku została utworzona rezerwa na wynagrodzenie zmienne za 2019 rok w kwocie 3 141 tysięcy złotych.

Członkom Zarządu przysługują również świadczenia dodatkowe, m.in. samochód służbowy, mieszkanie służbowe, telefon komórkowy i inne, przyznawane decyzją Rady Nadzorczej.

Członkom Zarządu Spółki nie przysługują nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe oraz spadkobiercom odprawy pośmiertne.

Świadczenia z tytułu rozwiązania umowy cywilnoprawnej

W przypadku pełnienia funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy, Członkom Zarządu przysługuje odprawa pieniężna w wysokości 3 krotności miesięcznego wynagrodzenia stałego.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Po rozwiązaniu umowy Członkom Zarządu przysługuje odszkodowanie z tytułu umowy o zakazie konkurencji. Odszkodowanie przysługuje przez okres 6 miesięcy po rozwiązaniu umowy, w wysokości 100% stałego wynagrodzenia.

Płatności na bazie akcji

W Spółce nie funkcjonują programy zakładające płatności na bazie akcji (programy akcji pracowniczych).

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Jacek Nieścior	102	96
Maciej Marzec	96	90
Wiktor Cwynar	90	85
Krzysztof Bednarz	-	52
Grzegorz Mandziarz *	90	85
Jacek Wójtowicz *	90	85
Krzysztof Majcher	90	8
Razem	558	501

* przedstawiciel załogi w Radzie Nadzorczej, podano wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej

Podane powyżej wynagrodzenia są kwotami należnymi z tytułu pełnionych funkcji we wskazanych okresach. Oprócz w/w wynagrodzeń Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów dojazdu na spotkania. Łączna kwota świadczeń wypłaconych z tego tytułu wyniosła w 2019 roku 65 tysięcy złotych (w roku 2018 świadczenia te wynosiły 22 tysiące złotych). Wynagrodzenia i świadczenia wypłacane są zgodnie z obowiązującymi w Spółce regulacjami.

43. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu zapewnianie płynności finansowej oraz stabilizacji przepływów pieniężnych, ograniczenie zmienności wyniku finansowego, minimalizację odchyleń od założonych w budżecie, jak też wspieranie w procesie organizacji finansowania działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z prowadzonej przez Spółkę działalności obejmują:

- ryzyko rynkowe, tj. ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cenowe;
- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe.

Spółka monitoruje i zarządza każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Spółka obserwuje działania Wielkiej Brytanii oraz negocjacje w zakresie warunków wyjścia z Unii Europejskiej, tzw. Brexit. W świetle Umowy o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej, z początkiem lutego 2020 roku rozpoczął się okres przejściowy, który będzie obowiązywał do końca 2020 roku. W okresie przejściowym w dalszym ciągu będzie miało zastosowanie do Wielkiej Brytanii prawo Unii Europejskiej. W polskich przepisach warunki obowiązywania okresu przejściowego zostały uregulowane w ustawie z dnia 19 lipca 2019 roku o okresie przejściowym (Dz.U. 2019 poz. 1516) i wskazują, iż Wielka Brytania w okresie przejściowym traktowana jest jak państwo członkowskie Unii Europejskiej.

Po okresie przejściowym skutki wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej dla Spółki mogą być zarówno pozytywne jak i negatywne. Wielka Brytania jest głównym rynkiem eksportu PULAN[®]-u i RSM[®], co może skutkować nałożeniem ceł oraz wprowadzenie procedur związanych z importem/eksportem towarów, a przez to ograniczyć wymianę handlową. Może również nastąpić gwałtowny spadek EUA (brytyjskie firmy zaczną wyprzedawać niepotrzebne im uprawnienia). W związku z wyjściem Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej Spółka nie zakłada konieczności poniesienia istotnych nakładów.

Efekt wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej na kształtowanie się kursu funta do waluty krajowej Spółka ocenia na nieznaczący.

43.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmian stóp procentowych wynikające z otrzymanych kredytów i pożyczek, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, przejętych i udzielonych pożyczek o zmiennej stopie procentowej oraz posiadania wolnych środków pieniężnych, których lokowanie odbywa się w oparciu o stałe w okresie trwania lokaty stopy procentowe, co powoduje zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych.

W okresie sprawozdawczym występujące zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej w części równoważyły ryzyko wynikające ze zmian stóp procentowych. Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych. W Spółce funkcjonuje procedura zarządzania ryzykiem stopy procentowej, w ramach której monitorowany jest stopień narażenia Spółki na ryzyko stopy procentowej. W roku 2019 nie zaistniały przesłanki wymagające zawierania transakcji zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

w tysiącach złotych

Wartość bilansowa instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej

Oprocentowanie stałe	31.12.2019				Ogółem
	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	
Aktywa gotówkowe	171 345	-	-	-	171 345
Zobowiązania z tytułu leasingu	(25 632)	(23 827)	(80 605)	(54 983)	(185 047)
Zobowiązania z tytułu faktoringu	(30 187)	-	-	-	(30 187)
Ekspozycja netto	115 526	(23 827)	(80 605)	(54 983)	(43 889)

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	511 771	-	-	-	511 771
Pożyczki udzielone	200	3 581	21 321	-	25 102
Zobowiązania z tytułu leasingu	(376)	(195)	-	-	(571)
Ekspozycja netto	511 595	3 386	21 321	-	536 302

Oprocentowanie stałe	31.12.2018				Ogółem
	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	
Aktywa gotówkowe	297 964	-	-	-	297 964
Zobowiązania z tytułu faktoringu	(26 168)	-	-	-	(26 168)
Ekspozycja netto	271 796	-	-	-	271 796

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	142 933	-	-	-	142 933
Pożyczki udzielone	819	200	24 507	-	25 526
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	(297)	(299)	(195)	-	(791)
Ekspozycja netto	143 455	(99)	24 312	-	167 668

43.2. Ryzyko walutowe

Spółka jest w istotnym stopniu narażona na ryzyko zmienności kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR.

Zarządzanie ryzykiem walutowym oparte jest na polityce i celach wyznaczonych przez Zarząd Spółki, realizowanych przez Komitet Ryzyka Walutowego. Obejmuje ono identyfikację i monitoring ekspozycji na ryzyko oraz zabezpieczanie i pomiar efektywności stosowanych zabezpieczeń.

Spółka zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny oraz pochodne instrumenty finansowe. W rezultacie, Spółka podejmuje działania zabezpieczające przed gwałtowną aprecjacją złotego względem walut obcych. Spółka stosuje głównie instrumenty typu kontrakty forward.

Poziom zabezpieczenia ekspozycji walutowych przedstawiony został w nocie 32.

Ekspozycje walutowe należności handlowych i pozostałych wykazano w wartościach netto.

w tysiącach złotych

	31.12.2019			31.12.2018		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zł	336 338	336 338	66%	281 119	281 119	64%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	39 425	167 894	33%	34 005	146 220	33%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	1 966	7 466	1%	3 606	13 558	3%
	511 698			440 897		
	31.12.2019			31.12.2018		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w zł	132 589	132 589	52%	141 643	141 643	48%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w EUR	26 715	113 765	45%	31 408	135 054	46%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w USD	2 020	7 674	3%	4 376	16 453	6%
	254 028			293 150		
	31.12.2019			31.12.2018		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Pozostałe aktywa finansowe w zł	196 447	196 447	100%	25 526	25 526	100%
	196 447			25 526		
	31.12.2019			31.12.2018		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w zł	(326 502)	(326 502)	74%	(417 719)	(417 719)	76%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w EUR	(27 277)	(116 161)	26%	(31 339)	(134 758)	24%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w USD	(27)	(103)	0%	(23)	(86)	0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w GBP	(17)	(85)	0%	(40)	(191)	0%
	(442 851)			(552 754)		
	31.12.2019			31.12.2018		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Zobowiązania z tytułu umów w zł	(14 698)	(14 698)	100%	(10 346)	(10 346)	100%
	(14 698)			(10 346)		
	31.12.2019			31.12.2018		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Pozostałe zobowiązania finansowe w zł	(119 748)	(119 748)	55%	(25 746)	(25 746)	89%
Pozostałe zobowiązania finansowe w EUR	(22 827)	(97 209)	45%	(725)	(3 117)	11%
	(216 957)			(28 863)		
	31.12.2019			31.12.2018		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
łącznie ekspozycja w walutach obcych						
EUR	16 036	68 289	82%	33 349	143 399	83%
USD	3 959	15 037	18%	7 959	29 925	17%
GBP	(17)	(85)	0%	(40)	(191)	0%
	83 241			173 133		

43.3. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

- 1,0% zmiana w zakresie stopy procentowej zł (wzrost lub spadek stopy procentowej);
- 0,25% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej);
- 0,25% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej);
- 0,25% zmiana w zakresie stopy procentowej GBP (wzrost lub spadek stopy procentowej);
- 10% zmiana kursu walutowego zł/USD (wzrost lub spadek kursu walutowego);
- 10% zmiana kursu walutowego zł/EUR (wzrost lub spadek kursu walutowego);
- 10% zmiana kursu walutowego zł/GBP (wzrost lub spadek kursu walutowego).

Wartości wykazane w analizie wrażliwości stanowią sumę wartości ustalonych dla poszczególnych walut. Zostały one ustalone w ujęciu rocznym.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki

31.12.2019	Wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na inne całkowite dochody		wpływ na wynik		wpływ na inne całkowite dochody	
		+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD	+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD				
		+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR				
Aktywa długoterminowe	26 702	249	(249)	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 800	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24 902	249	(249)	-	-	-	-	-	-
Aktywa krótkoterminowe	938 394	(819)	828	-	-	14 852	(14 852)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	252 228	-	-	-	-	12 144	(12 144)	-	-
Środki pieniężne w banku	42 949	-	-	-	-	3 605	(3 605)	-	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	43 242	111	(111)	-	-	4 291	(4 291)	-	-
Inne środki pieniężne	425 507	-	-	-	-	9 639	(9 639)	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	171 545	2	(2)	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	2 923	(932)	941	-	-	(14 827)	14 827	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		(570)	579	-	-	14 852	(14 852)	-	-
Podatek (19%)		108	(110)	-	-	(2 822)	2 822	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		(462)	469	-	-	12 030	(12 030)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	169 195	-	-	-	-	(7 865)	7 865	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	159 610	-	-	-	-	(7 865)	7 865	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 585	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	505 326	(303)	303	-	-	(13 822)	13 822	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	57 347	(302)	302	-	-	(1 856)	1 856	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	433 266	-	-	-	-	(11 635)	11 635	-	-
Zobowiązania z tytułu umów	14 698	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	15	(1)	1	-	-	(331)	331	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(303)	303	-	-	(21 687)	21 687	-	-
Podatek (19%)		58	(58)	-	-	4 121	(4 121)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(245)	245	-	-	(17 566)	17 566	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)		(707)	714	-	-	(5 536)	5 536	-	-

w tysiącach złotych

31.12.2018

31.12.2018	Wartość pozycji	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na inne całkowite dochody		wpływ na wynik		wpływ na inne całkowite dochody	
		+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 100 pb w zł	- 100 pb w zł	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD	+ 25 pb w USD	- 25 pb w USD				
		+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR	+ 25 pb w EUR	- 25 pb w EUR				
		+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP	+ 25 pb w GBP	- 25 pb w GBP				
Aktywa długoterminowe	33 686	247	(247)	-	-	-	-	-	-
Udziały i akcje	8 201	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	778	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24 707	247	(247)	-	-	-	-	-	-
Aktywa krótkoterminowe	734 600	143	(140)	-	-	26 298	(26 298)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	292 372	-	-	-	-	15 151	(15 151)	-	-
Środki pieniężne w banku	39 158	-	-	-	-	3 231	(3 231)	-	-
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	272 927	336	(336)	-	-	10 263	(10 263)	-	-
Inne środki pieniężne	128 812	-	-	-	-	2 483	(2 483)	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	819	89	(89)	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	512	(282)	285	-	-	(4 830)	4 830	-	-
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem		390	(387)	-	-	26 298	(26 298)	-	-
Podatek (19%)		(74)	74	-	-	(4 997)	4 997	-	-
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu		316	(313)	-	-	21 301	(21 301)	-	-
Zobowiązania długoterminowe	2 304	(5)	5	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	494	(5)	5	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 810	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	589 847	(63)	63	-	-	(15 639)	15 639	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	28 369	(3)	3	-	-	(262)	262	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	550 944	-	-	-	-	(13 504)	13 504	-	-
Zobowiązania z tytułu umów	10 346	-	-	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	188	(60)	60	-	-	(1 873)	1 873	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem		(68)	68	-	-	(15 639)	15 639	-	-
Podatek (19%)		13	(13)	-	-	2 971	(2 971)	-	-
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu		(55)	55	-	-	(12 668)	12 668	-	-
Razem zwiększenie/(zmniejszenie)		261	(258)	-	-	8 633	(8 633)	-	-

43.4. Ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno w odniesieniu do produktów Spółki, jak i surowców oraz praw majątkowych, w szczególności praw do emisji CO₂.

W Spółce wdrożony został model zarządzania ryzykiem praw do emisji CO₂. Zarządzanie obejmuje zabezpieczenie odpowiedniej ilości praw oraz cen ich nabycia. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała zawarte kontrakty na dostawę praw do emisji CO₂ z dostawą na 2020, 2021 i 2022 rok. Podpisane kontrakty umożliwią Spółce zakup praw do emisji CO₂ w ilości 599 582 t w 2020 roku, 760 078 t w 2021 roku i 462 087 t w roku 2022 po średniej cenie 24,32 EUR, przy cenie rynkowej na dzień bilansowy wynoszącej 24,48 EUR.

Na wyniki Spółki bardzo duży wpływ mają ceny surowców, w szczególności gazu ziemnego i energii elektrycznej. Spółka podejmuje działania w zakresie ograniczania ryzyka cenowego. Działania z jednej strony prowadzą do dywersyfikacji dostaw, z drugiej zaś w ramach obowiązującego kontraktu na dostawy gazu zawierane są transakcje dostaw w przyszłych okresach o określonym wolumenie w oparciu o stałe ceny.

43.5. Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko związane z niewywiązaniem się wierzycieli Spółki ze swoich zobowiązań wobec Spółki, czym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe zostało oszacowane jako wartość bilansowa wierzytelności, tj. po uwzględnieniu odpisu aktualizującego wartość wierzytelności, w tym odpisu na oszacowane straty kredytowe.

Spółka dokonuje **oceny oczekiwanych strat kredytowych** (ECL) niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości, tj. oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, odpis na oczekiwane straty kredytowe wycenia się w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

W odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych ryzyko niewypłacalności kontrahentów (np. instytucji finansowych) wyznaczane jest w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe.

Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe” kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

Przesłanką, która brana jest pod uwagę przy analizie znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego związanego z danym aktywem finansowym jest fakt, że prawdopodobieństwo niewypłacalności kontrahenta na dzień sprawozdawczy jest co najmniej 100% większe od prawdopodobieństwa niewypłacalności na datę jego początkowego ujęcia. W analizie znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego uwzględniane są również inne informacje mogące mieć wpływ na ocenę ryzyka kredytowego.

Przyjęto, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia, w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 30 dni.

Jednocześnie przyjęto, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (default) następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

31.12.2019

Ryzyko kredytowe	Należności finansowe						Razem
	Bieżące	<30 dni	31-60 dni	61-90 dni	91- 180 dni	powyżej 180 dni	
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	0,32%	0,37%	0,00%	100,00%	100,00%	97,18%	8,15%
Wartość brutto narażona na ryzyko	250 399	3 766	50	104	142	22 097	276 558
Wartość oczekiwanych strat kredytowych	796	14	-	104	142	21 474	22 530

31.12.2018

Ryzyko kredytowe	Należności finansowe						Razem
	Bieżące	<30 dni	31-60 dni	61-90 dni	91- 180 dni	powyżej 180 dni	
Ryzyko wystąpienia niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	0,46%	0,67%	4,55%	100,00%	100,00%	97,64%	8,59%
Wartość brutto narażona na ryzyko	289 655	3 414	22	160	148	26 439	319 838
Wartość oczekiwanych strat kredytowych	1 318	23	1	160	148	25 816	27 466

Spółka prowadzi politykę zabezpieczania należności handlowych wynikających z podpisanych umów handlowych, monitoring spływu należności oraz windykację należności przeterminowanych. W celu zabezpieczenia przed ryzykiem kredytowym w Spółce wdrożono Politykę zarządzania kredytem kupieckim.

W przypadku transakcji sprzedaży realizowanej z odroczonym terminem płatności, Spółka prowadzi działania zmierzające do ograniczenia ryzyka kredytowego i strat jakie Spółka mogłaby ponieść w przypadku niewywiązania się dłużników ze swoich zobowiązań wobec Spółki. Zgodnie z przyjętą Polityką zarządzania kredytem kupieckim Spółka:

- samodzielnie oraz we współpracy z podmiotami zewnętrznymi pozyskuje informacje o swoich kontrahentach;
- na bieżąco analizuje ich sytuację finansową oraz ocenia zdolność kredytową;
- przyznaje kontrahentom limity kredytu kupieckiego;
- stale monitoruje należności oraz moralność płatniczą kontrahentów;
- prowadzi polubowną oraz sądową windykację należności.

Spółka prowadzi działania zmierzające do zabezpieczenia należności. W tym celu wykorzystywane są m.in. hipoteki kaucyjne, gwarancje/blokady bankowe, zastawy, poręczenia oraz zabezpieczenie w postaci ubezpieczenia należności.

Ubezpieczeniem objęte są należności do wysokości przyznanych limitów kredytowych (z wyjątkiem transakcji realizowanych w ramach gwarancji bankowych, akredytyw lub awalu) z tytułu sprzedaży:

- melaminy, kaprolaktamu oraz innych produktów sprzedawanych odbiorcom melaminy i kaprolaktamu oraz przedgonu alkoholowego i PUC-C;
- PULAN® (saletra amonowa), RSM®, RSM®S, PULREA® (mocznik), PULSAR® (siarczan amonu), Pulgran®, Pulgran®S, Siarczan amonu IOS, NOXY®;
- zagranicznej Pulaska®, amoniaku, nadtlenu wodoru, dwutlenku węgla, wodoru, kwasu azotowego i COOLANT® (suchego lodu);
- LIKAM® (wody amoniakalnej) i PULNOX® do elektrociepłowni i elektrowni, cementowni, spalarni śmieci oraz oczyszczalni ścieków;
- krajowej mocznika na cele techniczne, sprzedaży amoniaku, nadtlenu wodoru, dwutlenku węgla, wodoru, kwasu azotowego, COOLANT® (suchego lodu), PULAN MAKRO, folii FFS i stretch hood, worków PE i z regranulatu.

Spółka w rozliczeniach z kontrahentami wykorzystuje również akredytywy.

Wartość zabezpieczonych oraz objętych ubezpieczeniem należności z tytułu dostaw i usług brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 185 499 tysięcy złotych, co stanowi około 68,05%.

Należności z tytułu dostaw i usług według zlokalizowanej siedziby kontrahenta w Polsce wynoszą 156 184 tysięcy złotych, poza Polską 93 860 tysięcy złotych.

W ocenie Zarządu, w Spółce występuje znaczna koncentracja ryzyka kredytowego mimo, że Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 10 największych dłużników z tytułu dostaw i usług w całości należności z tytułu dostaw i usług netto na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł około 44,3 %.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi Spółka uznaje za nieistotne, ponieważ transakcje zostały zawarte z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej. W zakresie lokowania nadwyżek środków pieniężnych Spółka współpracuje z instytucjami finansowymi o ratingu inwestycyjnym.

Rating instytucji finansowych	Wartość narażona na ryzyko	Szacowane straty w okresie do 12 miesięcy
A-	474 855	(83)
BBB+	195 146	(63)
BBB	8 366	(5)
BB-	4 842	(15)

Ryzyko kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami Spółka ogranicza poprzez pozyskane zabezpieczenia w postaci hipotek, zastawów, pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz cesji praw z polis ubezpieczeniowych majątku objętego zabezpieczeniem. Warunki zawartych umów przewidują zabezpieczenia do wysokości 120% kwoty udzielonej pożyczki. Oszacowane przez Spółkę potencjalne straty kredytowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wynoszą 188 tysięcy złotych.

Spółka ponosi również ryzyko kredytowe wynikające z udzielonych gwarancji i poręczeń. Wartość oczekiwanych strat kredytowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na koniec 2019 roku wynosi 1 152 tysiące złotych.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe na które narażona jest Spółka zostało ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w uzasadnionej wysokości.

43.6. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.

Spółka zarządza płynnością poprzez utrzymanie odpowiedniego do skali prowadzonej działalności stanu gotówki oraz utrzymuje otwarte linie kredytowe stanowiące rezerwę płynności.

Lokowanie wolnych środków pieniężnych dostosowywane jest do cyklu płatności zobowiązań. Zawieranie transakcji o dłuższym terminie zapadalności wymaga zgody na odpowiednim poziomie kompetencyjnym.

W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2019 roku (noty 31 i 33), dostępne linie kredytowe (nota 37) oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej.

Przedstawione kwoty stanowią maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko.

w tysiącach złotych

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Wartość bilansowa zobowiązań	Suma przepływów nominalnych	Zobowiązania wymagalne w okresie				powyżej 365 (patrz tabela poniżej)
			do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	
Pozostałe zobowiązania finansowe	216 957	334 672	33 903	8 327	6 551	12 975	272 916
Pochodne instrumenty finansowe	15	15	15	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	313 597	313 597	283 565	30 032	-	-	-
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	65 535	65 535	59 019	4 617	1 899	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 400	14 400	14 400	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	38 705	38 705	38 705	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów	14 698	14 698	-	4 002	10 696	-	-
Inne zobowiązania finansowe	10 614	10 614	333	380	53	263	9 585
Razem	674 521	792 236	429 940	47 358	19 199	13 238	282 501

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pozostałe zobowiązania finansowe	27 990	27 111	24 667	40 928	152 220	272 916
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	341	354	185	8 705	-	9 585
Razem	28 331	27 465	24 852	49 633	152 220	282 501

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Wartość bilansowa zobowiązań	Suma przepływów nominalnych	Zobowiązania wymagalne w okresie				powyżej 365 (patrz tabela poniżej)
			do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 181 do 365 dni	
Pozostałe zobowiązania finansowe	28 863	28 897	26 201	1 956	77	155	508
Pochodne instrumenty finansowe	188	188	188	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	400 800	400 800	372 427	28 340	7	26	-
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	99 855	99 855	79 008	19 295	-	534	1 018
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 046	14 046	14 046	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	37 079	37 079	6 856	60	30 163	-	-
Zobowiązania z tytułu umów	10 346	10 346	-	5 064	5 282	-	-
Inne zobowiązania finansowe	974	974	136	-	12	34	792
Razem	592 151	592 185	498 862	54 715	35 541	749	2 318

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Pozostałe zobowiązania finansowe	310	198	-	-	-	508
Zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 018	-	-	-	-	1 018
Inne zobowiązania finansowe	216	576	-	-	-	792
Razem	1 544	774	-	-	-	2 318

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64	119 010
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	64	119 010

44. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje wskaźnik kapitału własnego oraz wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów (kapitał własny) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

Wyszczególnienie	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
		przekształcone*	opublikowane
Kapitał własny	3 449 477	3 207 106	3 207 106
Suma bilansowa	4 866 697	4 465 556	4 258 461
Wskaźnik kapitału własnego	70,9%	71,8%	75,3%
Zysk z działalności operacyjnej	394 471	91 646	91 646
Amortyzacja	226 944	195 067	195 067
EBITDA	621 415	286 713	286 713
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	216 957	235 958	28 863
Wskaźnik: Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz innych źródeł finansowania/EBITDA	34,91%	82,30%	10,07%

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 12

45. Instrumenty finansowe

Porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych Spółki w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów

Wyszczególnienie	31.12.2019		Klasyfikacja aktywów finansowych				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			obowiązkowo spełniające definicję kategorii	wyznaczone do kategorii decyzją jednostki	obowiązkowo spełniające definicję kategorii	wyznaczone do kategorii decyzją jednostki	
Aktywa długoterminowe	26 702	26 702	-	-	-	-	26 702
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 800	1 800	-	-	-	-	1 800
Pozostałe aktywa finansowe	24 902	24 902	-	-	-	-	24 902
Aktywa krótkoterminowe	938 394	938 394	2 923	-	-	-	935 471
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	252 228	252 228	-	-	-	-	252 228
Środki pieniężne w banku	42 949	42 949	-	-	-	-	42 949
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	43 242	43 242	-	-	-	-	43 242
Inne środki pieniężne	425 507	425 507	-	-	-	-	425 507
Pozostałe aktywa finansowe	171 545	171 545	-	-	-	-	171 545
Pochodne instrumenty finansowe	2 923	2 923	2 923	-	-	-	-
Razem	965 096	965 096	2 923	-	-	-	962 173

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	31.12.2019		Klasyfikacja zobowiązań finansowych		
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			obowiązkowo spełniające definicję kategorii	wyznaczone do kategorii decyzją jednostki	
Zobowiązania długoterminowe	169 195	169 195	-	-	169 195
Pozostałe zobowiązania finansowe	159 610	159 610	-	-	159 610
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9 585	9 585	-	-	9 585
Zobowiązania krótkoterminowe	505 326	505 326	15	-	505 311
Pozostałe zobowiązania finansowe	57 347	57 347	-	-	57 347
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	433 266	433 266	-	-	433 266
Zobowiązania z tytułu umów	14 698	14 698	-	-	14 698
Pochodne instrumenty finansowe	15	15	15	-	-
Razem	674 521	674 521	15	-	674 506

Wyszczególnienie	31.12.2018		Klasyfikacja aktywów finansowych				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			obowiązkowo spełniające definicję kategorii	wyznaczone do kategorii decyzją jednostki	obowiązkowo spełniające definicję kategorii	wyznaczone do kategorii decyzją jednostki	
Aktywa długoterminowe	33 686	33 686	-	-	-	-	25 485
Udziały i akcje	8 201	8 201	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	778	778	-	-	-	-	778
Pozostałe aktywa finansowe	24 707	24 707	-	-	-	-	24 707
Aktywa krótkoterminowe	734 600	734 600	512	-	-	-	734 088
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	292 372	292 372	-	-	-	-	292 372
Środki pieniężne w banku	39 158	39 158	-	-	-	-	39 158
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	272 927	272 927	-	-	-	-	272 927
Inne środki pieniężne	128 812	128 812	-	-	-	-	128 812
Pozostałe aktywa finansowe	819	819	-	-	-	-	819
Pochodne instrumenty finansowe	512	512	512	-	-	-	-
Razem	768 286	768 286	512	-	-	-	759 573

Wyszczególnienie	31.12.2018		Klasyfikacja zobowiązań finansowych		
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			obowiązkowo spełniające definicję kategorii	wyznaczone do kategorii decyzją jednostki	
Zobowiązania długoterminowe	2 304	2 304	-	-	2 304
Pozostałe zobowiązania finansowe	494	494	-	-	494
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 810	1 810	-	-	1 810
Zobowiązania krótkoterminowe	579 501	579 501	188	-	579 313
Pozostałe zobowiązania finansowe	28 369	28 369	-	-	28 369
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	550 944	550 944	-	-	550 944
Pochodne instrumenty finansowe	188	188	188	-	-
Razem	581 805	581 805	188	-	581 617

Wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych, zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności. Wartość godziwa kontraktów forward jest ustalana na podstawie wyceny dokonywanej przez instytucje finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku spółka nie posiada udziałów i akcji wycenianych w wartości godziwej. W roku 2018 Spółka objęła udziały w Grupie Azoty Kolarz Sp. z o.o. stanowiące instrumenty finansowe, które wyceniane są na dzień 31 grudnia 2018 roku w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W roku

w wyniku podwyższenie kapitału Grupy Azoty KOLTAR Sp. z o.o., udział Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w kapitale spółki wzrósł do 20%, w związku z tym udziały w spółce przestały być instrumentem finansowym.

Instrumenty finansowe ujmowane w wartości godziwej (hierarchia) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

31.12.2019

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	2 923	-
instrumenty pochodne	-	2 923	-
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	15	-
instrumenty pochodne	-	15	-

31.12.2018

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	512	8 201
udziały i akcje	-	-	8 201
instrumenty pochodne	-	512	-
Zobowiązania finansowe, w tym:	-	188	-
instrumenty pochodne	-	188	-

Poziom 1 – cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów lub zobowiązań,

Poziom 2 – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania,

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

Aktywa i zobowiązania zakwalifikowane do poziomu 2 to pochodne instrumenty finansowe, których wycena opiera się na wycenach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

W roku 2019 oraz w roku porównywalnym nie miały miejsca przesunięcia pomiędzy poziomami w hierarchii wartości godziwej.

Polizje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej			Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa/zobowiązania finansowe ogółem
	przez całkowite dochody	przez wynik spełniające definicję kategorii	przez wynik wyznaczone do kategorii decyzją jednostki		
Przychody odsetkowe	-	-	-	8 328	8 328
Koszty odsetkowe	-	-	-	(7 622)	(7 622)
Zmiana dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych	-	-	-	1 263	1 263
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(1 330)	(1 330)
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	(1 248)	(1 248)
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości	-	-	-	590	590
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	3 768	-	-	3 768
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	(389)	-	-	(389)
Ogółem zyski/(straty) netto	-	3 379	-	(19)	3 360

Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej			Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa/zobowiązania finansowe ogółem
	przez całkowite dochody	przez wynik spełniające definicję kategorii	przez wynik wyznaczone do kategorii decyzją jednostki		
Przychody odsetkowe	-	-	-	7 324	7 324
Koszty odsetkowe	-	-	-	(74)	(74)
Zmiana dyskonta dotyczącego instrumentów finansowych	-	-	-	2	2
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	13 977	13 977
Straty z tytułu utraty wartości	-	-	-	(4 107)	(4 107)
Odwrocenie strat z tytułu utraty wartości	-	-	-	838	838
Zyski z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	437	-	-	437
Straty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	(1 414)	-	-	(1 414)
Ogółem zyski/(straty) netto	-	(977)	-	17 960	16 983

46. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych netto Spółki

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przepływy z działalności operacyjnej	696 770	376 715
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(536 214)	(276 949)
Przepływy z działalności finansowej	(89 340)	(87 576)
Wpływy / (wyływy) środków pieniężnych netto	71 216	12 190

Poziom przepływów z działalności operacyjnej wynika głównie z wysokości osiągniętego wyniku finansowego oraz zmiany stanu kapitału obrotowego.

W pozycji „Pozostałe wpływy/(wydatki) operacyjne” wykazano zaciągnięcie zobowiązań z tytułu faktoringu oraz zmianę stanu oszacowanych strat kredytowych dotyczących środków pieniężnych i udzielonych poręczeń i gwarancji.

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z poniesionych wydatków na realizację projektów inwestycyjnych oraz lokowania wolnych środków pieniężnych na dłuższe okresy – powyżej 3 miesięcy. W pozycji „Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne” wykazano kwotę 78,9 miliona złotych z rozliczenia połączenia ze spółką Elektrownia Puławy Sp. z o.o.

Największe nakłady w 2019 roku Spółka poniosła na projekty modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego, budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej oraz modernizację kotła parowego. Poniesiono również znaczne nakłady na modernizacje oraz znaczące remonty i przeglądy w Zakładzie Amoniaku i Zakładzie Mocznika i Melaminy.

Przepływy z działalności finansowej stanowią wypłata dywidendy oraz spłata zobowiązań faktoringowych i leasingowych wraz z kosztami ich obsługi. Wzrost płatności leasingowych jest efektem wdrożenia z dniem 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing”. Spłata zobowiązań faktoringowych dotyczy spłaty zobowiązań zaciągniętych w roku 2018.

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	131 645	25 208
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(26)	354
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(48 651)	(20 040)
Zmiana stanu należności w wyniku transakcji bezgotówkowych - kompensata zobowiązań podatkowych	(4 004)	(22 646)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	78 964	(17 124)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	66 836	77 780
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(1 949)	13 743
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	24 212	(2 136)
Zmiany w grupie	(8 301)	-
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	80 798	89 387

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Bilansowa zmiana rezerw	44 519	8 601
Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne	(60)	(105)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(9 673)	(479)
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	34 786	8 017

w tysiącach złotych

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(54 494)	(12 047)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	2 434	(79)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	26 511	(22 532)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowania innych należności budżetowych na poczet płatności z tytułu podatku	4 004	22 646
Podatek dochodowy zapłacony	(21 545)	(12 012)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(469 829)	(497 499)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	48 651	20 040
Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne	60	105
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(24 212)	2 136
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(445 330)	(475 218)

Wyszczególnienie	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu faktoringu	Razem
Stan na koniec poprzedniego roku	791	26 168	26 959
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 16	207 095	-	207 095
Stan na początek okresu	207 886	26 168	234 054
Płatności z tytułu zadłużenia:	(26 811)	(26 194)	(53 005)
- spłaty kapitału	(23 634)	(26 141)	(49 775)
- odsetki zapłacone	(3 177)	(53)	(3 230)
Zmiany niepieniężne:	4 543	30 213	34 756
- otrzymane finansowanie	290	30 170	30 460
- naliczone odsetki	4 830	57	4 887
- inne zmiany niepieniężne	(577)	(14)	(591)
Stan na koniec okresu	185 618	30 187	215 805

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	511 771	440 980
Naliczone odsetki	(403)	(275)
Naliczone różnice kursowe	476	(127)
Oczekiwane straty kredytowe	117	167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	511 961	440 745

Różnice między wartością środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z naliczonych na dzień bilansowy odsetek i różnic kursowych oraz oszacowanych oczekiwanych strat kredytowych.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym w/w zdarzenia w Spółce nie wystąpiły.

48. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Zatrudnienie na stanowiskach robotniczych	2 250	2 224
Zatrudnienie na stanowiskach nierobotniczych	1 293	1 273
Razem	3 543	3 497

Zatrudnienie w Spółce, w zależności od potrzeb, uzupełniane jest przez osoby zatrudnione przez agencje pracy tymczasowej oraz umowy zlecenia i o dzieło.

Stan zatrudnienia

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Spółce pracowało w oparciu o:

- umowę o pracę 3 559 osób;
- umowy zlecenia i o dzieło 13 osób;
- kontrakty menadżerskie/zarządzania 28 osób;
- poprzez agencję pracy tymczasowej 18 osób.

49. Wynagrodzenie Audytora

Audytorem Spółki wybranym Uchwałą Nr 9/IX/2017 Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z dnia 20 czerwca 2017 roku do przeprowadzenia przeglądów i badań sprawozdań finansowych za lata obrotowe 2017, 2018 oraz 2019, jest firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Umowę dotyczącą przeglądów oraz badania i oceny sprawozdań finansowych Spółka zawarła 17 lipca 2017 roku.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego	179	100
Z tytułu umowy o przegląd sprawozdania finansowego	64	54
Razem	243	154

50. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

- W dniu 29 stycznia 2020 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółek PROZAP Sp. z o.o. (spółka przejmująca) i KONCEPT Sp. z o.o. (spółka przejmowana). W wyniku połączenia udział Spółki w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu obniżył się odpowiednio do 78,46% i 79,76%.
- W dniach 26 i 27 lutego 2020 roku Spółka otrzymała przydział uprawnień do emisji CO₂ na 2020 rok w ilości 2 095 018 ton, o wartości (na dzień przydziału) ponad 218 milionów złotych.

- W dniu 30 marca 2020 roku, na podstawie ustawy z dnia 19 lipca 2019 roku o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych, Spółka złożyła do Prezesa URE wnioski o przyznanie rekompensat za 2019 rok. Szacowana wysokość rekompensat może wynieść około 40 milionów złotych.

Informacja o wpływie pandemii COVID-19 na obecną i przyszłą sytuację Spółki

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19 oraz ocenia wpływ epidemii na działalność Spółki. Szczególną wagę przywiązuje do identyfikacji ryzyk związanych z epidemią, aby wyprzedzająco podejmować działania zapobiegawcze. Rozwój sytuacji jest dynamiczny, z uwagą śledzone są nowe informacje. W Spółce powołany został zespół, który na bieżąco identyfikuje i ocenia ryzyka.

Zdiagnozowano następujące obszary potencjalnego ryzyka:

- Realizacji sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w realizacji kontraktów (w tym w szczególności do obszarów o wysokim ryzyku epidemicznym), spowodowane ograniczeniami produkcji i skali działalności przez kontrahentów Spółki.
- Zakłócenia w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie (w tym w szczególności do obszarów o wysokim ryzyku epidemicznym), zmniejszenie dostępności środków transportu, zwiększenie kosztów dostaw w związku z podniesieniem stawek transportowych (szczególnie w kierunkach eksportowych), czasowe zamknięciem granic lub inne ograniczenia w tym zakresie.
- Potencjalne zakłócenia w terminowości realizacji projektów, w szczególności inwestycyjnych i prac remontowych ze względu na utrudnienia lub brak dostępności wykonawców, możliwe opóźnienia dostaw materiałów i urządzeń oraz działania organów administracji publicznej w zakresie wydawania decyzji administracyjnych.
- Potencjalne zakłócenia w ciągłości procesów produkcyjnych w wyniku zwiększonej absencji pracowników.
- Potencjalne zagrożenie utrzymania płynności finansowej przez niektórych kontrahentów w wyniku zatorów płatniczych kontrahentów.
- Zmienność kursów walutowych, w szczególności osłabienia kursu PLN względem EUR i USD.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie odnotowano ograniczeń popytu na rynku nawozowym. Negatywne skutki mogą potencjalnie dotyczyć sprzedaży eksportowej, może nastąpić przesunięcie części sprzedaży do kontrahentów zagranicznych na rzecz sprzedaży krajowej.

Spółka otrzymała informacje od kilku odbiorców melaminy o czasowym ograniczeniu produkcji. Skala tego zjawiska nie wpłynie jednak znacząco na wysokość sprzedaży w I kwartale 2020 roku, niemniej Spółka dostrzega ryzyko zmniejszania zapotrzebowania w kolejnych miesiącach. Pojawiło się natomiast zwiększone zapotrzebowanie na produkt z obszarów dotychczas zaopatrywanych przez Chiny.

W obszarze kaprolaktamu pojawiają się pierwsze ograniczenia zamówień z różnych branż zastosowań. Największe spadki spodziewane są w branży motoryzacyjnej, które skutkować będą spadkiem zamówień w całym łańcuchu dostaw. Ograniczenia logistyczne mogą również wpłynąć na zmniejszenie sprzedaży kaprolaktamu. Skala tego zjawiska nie wpłynie jednak znacząco na wysokość sprzedaży w I kwartale 2020 roku, niemniej Spółka dostrzega ryzyko zmniejszania zapotrzebowania w kolejnych miesiącach.

Spółka spodziewa się znacznej presji na wydłużanie terminów płatności za zrealizowane dostawy i usługi oraz wystąpienia opóźnień w regulowaniu przez kontrahentów płatności za dostarczony towar.

Biorąc pod uwagę iż przychody uzyskiwane przez Spółkę na obszarach dotkniętych w największym zakresie epidemią (Włochy, Hiszpania, Francja) stanowią około 4,5% ogółem przychodów ze sprzedaży (strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży przedstawiono w nocie 16), Zarząd Spółki ocenia iż zakłócenia we współpracy z kontrahentami zlokalizowanymi we wskazanych krajach nie powinny w najbliższym czasie znacząco wpłynąć na działalność i wyniki Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dostawy surowców odbywają się bez zakłóceń. Dostawy są na bieżąco potwierdzane i realizowane. Posiadane zapasy zabezpieczają potrzeby produkcyjne Spółki na okres od kilkunastu do kilkudziesięciu dni w zależności od surowca, z wyłączeniem gazu ziemnego i energii elektrycznej, które są dostarczane do Spółki w sposób ciągły.

Spółka wdrożyła i rozszerza działania mające na celu zmniejszenie narażenia pracowników na możliwość zarażenia, a tym samym ograniczenie potencjalnego wzrostu absencji pracowników.

Spółka posiada niski poziom zadłużenia oraz wysokie nadwyżki środków pieniężnych. Co zaprezentowano w odpowiednio w notach 35-39 oraz 31 i 33 niniejszego sprawozdania. Ekspozycja walutowa Spółki przedstawiona w nocie 43.2 oraz zaprezentowana w nocie 43.3 analiza wrażliwości wskazują, iż wpływ zmian kursów walutowych na wyniki i sytuację finansową Spółki oceniany jest w najbliższym czasie na nieznaczący. W związku z powyższym w ocenie Zarządu Spółki ryzyko utraty płynności w najbliższym okresie jest mało prawdopodobne.

Zgodnie z najlepszą wiedzą na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w ocenie Zarządu Spółki, obecna sytuacja wynikająca z epidemii choroby COVID-19 nie wpływa istotnie na dokonane osądy i szacunki przedstawione w niniejszym sprawozdaniu. Kontynuacja działalności Spółki oraz realizowalność aktywów wykazanych w sprawozdaniu nie jest istotnie zagrożona.

Rzeczywista skala skutków epidemii COVID-19 i ich wpływu na działalność Spółki jest nieznana i niemożliwa do oszacowania oraz podlega dynamicznym zmianom. W najbliższym czasie nie można jednak wykluczyć wzrostu ryzyka istotnego negatywnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność Spółki.

51. Informacja finansowa regulacyjna – z zakresu działalności Spółki regulowanej ustawą Prawo Energetyczne

51.1. Podstawa sporządzenia

W celu spełnienia wymogów artykułu 44 ustawy Prawo energetyczne (Dz. U. z 2012r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami) Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przedstawia Informację finansową regulacyjną, zawierającą sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności.

Spółka prowadzi działalność w następujących obszarach wymagających wyodrębnienia zgodnie z wymogami art. 44 ust. 2 ustawy Prawo Energetyczne:

- Dystrybucja energii elektrycznej
- Dystrybucja gazu ziemnego
- Obrót gazem ziemnym.

Przy sporządzaniu Informacji finansowej regulacyjnej zastosowano zasady rachunkowości określone w notach 10-15 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, przy zastosowaniu przedstawionych w nocie 51.2 i 51.3 zasad alokacji przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów dla obszarów wymagających wyodrębnienia tej części przychodów, kosztów, aktywów i pasywów działalności energetycznej, która dotyczy sprzedaży zewnętrznej Spółki zgodnie z wymogami art. 44 ustawy Prawo Energetyczne. Pozostała część przychodów, kosztów, aktywów i pasywów działalności Spółki prezentowana jest jako działalność pozostała. Niniejsze sprawozdanie uwzględnia rozliczenia energii elektrycznej

wyprodukowanej przez prosumenta i wprowadzonej do sieci zgodnie ze znowelizowaną ustawą o Odnawialnych Źródłach Energii (Dz. U. z 2019r. poz.1524 (z późniejszymi zmianami)).

51.2. Zasady alokacji przychodów i kosztów

Zasady ustalania przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ustalane są odrębnie dla poszczególnych rodzajów działalności na podstawie rodzaju produktu. W ramach opłat za dystrybucję ujęte zostały opłaty stałe i zmienne oraz opłaty abonamentowe. Wykazane przychody ze sprzedaży, zgodnie z uregulowaniami MSR/MSSF, nie uwzględniają podatku akcyzowego, stąd jego prezentacja w odrębnej pozycji.

W działalności Dystrybucja Energii Elektrycznej w pozycji Przychody ze sprzedaży uwzględniona została rekompensata za zwolnienia prosumenta z opłat dystrybucyjnych (kwota 1,76 złotych).

Przychody z tytułu wykonywania prawa własności do sieci przesyłowej lub sieci dystrybucyjnej w latach 2019 i 2018 nie wystąpiły.

Ewidencja, rozliczanie i kalkulacja kosztów dystrybucji energii elektrycznej

Koszty bezpośrednie dystrybucji energii elektrycznej ewidencjonuje się na odrębnych zleceniach produkcyjnych.

Koszty wydziałowe (koszty pośrednie) dotyczące działalności koncesjonowanej w zakresie dystrybucji energii elektrycznej określa się w sposób proporcjonalny, wynikający ze stosunku ilości energii elektrycznej dystrybuowanej do podmiotów zewnętrznych, w tym sprzedanej, do ogólnej ilości energii elektrycznej przesłanej.

Ewidencja, rozliczanie i kalkulacja kosztów przesyłania i dystrybucji oraz obrotu gazem ziemnym

Koszty bezpośrednie przesyłania i dystrybucji gazu ziemnego oraz obrotu gazem ziemnym ewidencjonuje się na odrębnych zleceniach produkcyjnych.

Koszty wydziałowe (koszty pośrednie) dotyczące działalności koncesjonowanej w zakresie dystrybucji gazu ziemnego określa się w sposób proporcjonalny, wynikający ze stosunku ilości gazu ziemnego sprzedanego do ogólnej ilości gazu przesłanego.

Koszty ogólnego zarządu i koszty finansowe

Narzut kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów finansowych nalicza się współczynnikiem według następującej formuły:

$$\frac{\text{techniczny koszt wytworzenia sprzedanej energii elektrycznej/ gazu}}{\text{techniczny koszt wytworzenia produkcji sprzedanej}}$$

Wartość narzutu kosztów ogólnego zarządu oblicza się jako iloczyn wyliczonego współczynnika oraz wartości kosztów ogólnego zarządu.

Wartość narzutu kosztów finansowych oblicza się jako iloczyn wyliczonego współczynnika oraz wartości kosztów finansowych.

Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży ewidencjonuje się na odrębnych zleceniach sprzedażowych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne przypisywane są do działalności koncesjonowanej w sposób bezpośredni. Przychody i koszty, których nie da się bezpośrednio przypisać do działalności koncesjonowanej wykazywane są w Pozostałej działalności.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy został przypisany do poszczególnych rodzajów działalności według obowiązującej dla danego roku stawki podatkowej.

51.3. Zasady przypisywania pozycji bilansowych do działalności regulowanej

Składniki aktywów oraz pasywów dotyczące bezpośrednio działalności koncesjonowanej przypisywane są w całości do tej działalności, której dotyczą według MPK. Pozycje nie dotyczące działalności koncesjonowanej w całości wykazywane są jako pozycje dotyczące całej Spółki w Pozostałej działalności. Składniki majątku oraz zobowiązania służące różnym rodzajom działalności, tzw. wspólne, przypisywane są do poszczególnych działalności przy zastosowaniu kluczy podziałowych. Dla dystrybucji energii elektrycznej zastosowano klucz zgodny z podziałem ilości energii elektrycznej dostarczonej odbiorcom do całkowitej energii przesłanej (zakupionej i wytworzonej). Dla dystrybucji oraz obrotu gazem ziemnym zastosowano klucze wynikające z ilości gazu sprzedanego do ilości gazu zakupionego oraz ilości gazu ze stacji redukcyjnej do ilości gazu zakupionego.

Odroczony podatek dochodowy został przypisany do poszczególnych działalności koncesjonowanych w odniesieniu do rzeczowego majątku trwałego, w proporcji udziału tych pozycji przypisanych poszczególnym rodzajom działalności w wartości tych pozycji dla całej Spółki.

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego zostały przypisane do poszczególnych działalności koncesjonowanych w proporcji udziału bieżącego podatku dochodowego przypisanego poszczególnym rodzajom działalności w wartości bieżącego podatku dochodowego obciążającego wynik finansowy całej Spółki.

Kapitał własny nie jest przypisany do poszczególnych rodzajów działalności koncesjonowanej, lecz wykazany jest jako pozycja dotycząca całej Spółki.

51.4. Wyniki finansowe poszczególnych rodzajów działalności

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2019r. - 31.12.2019r.

Wyszczególnienie	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja gazu ziemnego	Obrót gazem ziemnym	Pozostała działalność	Razem
Zyski i straty					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	8 393	51	436	3 065 840	3 074 720
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	62 752	62 752
w tym: podatek akcyzowy	-	-	(1)	(59)	(60)
Przychody ze sprzedaży	8 393	51	436	3 128 592	3 137 472
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 642)	(24)	(407)	(2 280 992)	(2 290 065)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	(57 063)	(57 063)
w tym: podatek akcyzowy	-	-	1	59	60
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(8 642)	(24)	(407)	(2 338 055)	(2 347 128)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	(249)	27	29	790 537	790 344
Koszty sprzedaży	-	-	-	(220 711)	(220 711)
Koszty ogólnego zarządu	(653)	(2)	(31)	(172 330)	(173 016)
Pozostałe przychody operacyjne	826	-	2	13 397	14 225
Pozostałe koszty operacyjne	(245)	-	(3)	(16 123)	(16 371)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(321)	25	(3)	394 770	394 471
Przychody finansowe	-	-	-	22 207	22 207
Koszty finansowe	(277)	(1)	(13)	(55 993)	(56 284)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(277)	(1)	(13)	(33 786)	(34 077)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(598)	24	(16)	360 984	360 394
Podatek dochodowy	-	(5)	-	(76 541)	(76 546)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(598)	19	(16)	284 443	283 848
Zysk /(strata) netto za okres	(598)	19	(16)	284 443	283 848
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(7 835)	(7 835)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(598)	19	(16)	276 608	276 013

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2018r. - 31.12.2018r.

Wyszczególnienie	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja gazu ziemnego	Obrót gazem ziemnym	Pozostała działalność	Razem
Zyski i straty					
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	9 820	23	390	3 027 397	3 037 630
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	21 904	47 773	69 677
w tym: podatek akcyzowy	-	-	(1)	(264)	(265)
Przychody ze sprzedaży	9 820	23	22 294	3 075 170	3 107 307
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(9 524)	(15)	(375)	(2 543 923)	(2 553 837)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(20 343)	(43 262)	(63 605)
w tym: podatek akcyzowy	-	-	1	264	265
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(9 524)	(15)	(20 718)	(2 587 185)	(2 617 442)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	296	8	1 576	487 985	489 865
Koszty sprzedaży	-	-	-	(224 282)	(224 282)
Koszty ogólnego zarządu	(632)	(1)	(1 374)	(167 339)	(169 346)
Pozostałe przychody operacyjne	43	-	97	14 587	14 727
Pozostałe koszty operacyjne	(70)	-	(152)	(19 096)	(19 318)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(363)	7	147	91 855	91 646
Przychody finansowe	-	-	-	35 068	35 068
Koszty finansowe	(68)	-	(169)	(19 086)	(19 323)
Przychody/(koszty) finansowe netto	(68)	-	(169)	15 982	15 745
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	(431)	7	(22)	107 837	107 391
Podatek dochodowy	-	(1)	-	(23 229)	(23 230)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(431)	6	(22)	84 608	84 161
Zysk/(strata) netto za okres	(431)	6	(22)	84 608	84 161
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	(388)	(388)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(431)	6	(22)	84 220	83 773

51.5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na poszczególne rodzaje działalności

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019r.

Wyszczególnienie	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja gazu ziemnego	Obrót gazem ziemnym	Pozostała działalność	Razem
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	14 746	5	-	2 625 542	2 640 293
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-	195 435	195 435
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	18 722	18 722
Wartości niematerialne	4	-	-	40 856	40 860
Udziały i akcje	-	-	-	274 458	274 458
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	24 902	24 902
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	29 682	29 682
Aktywa trwałe razem	14 750	5	-	3 209 597	3 224 352
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	-	344 648	344 648
Prawa majątkowe	-	-	-	258 493	258 493
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	2 923	2 923
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	171 545	171 545
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	8 771	8 771
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 028	11	45	343 009	344 093
Aktywa z tytułu umów	-	-	-	101	101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	511 771	511 771
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Aktywa obrotowe razem	1 028	11	45	1 641 261	1 642 345
SUMA AKTYWÓW	15 778	16	45	4 850 858	4 866 697
PASYWA					
Kapitał własny	-	-	-	3 449 477	3 449 477
Zobowiązania					
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	159 610	159 610
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	352	1	-	167 395	167 748
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	-	13 194	13 194
Rezerwy	-	-	-	13 569	13 569
Dotacje	100	-	-	93 798	93 898
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275	-	-	48 925	49 200
Zobowiązania długoterminowe razem	727	1	-	496 491	497 219
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	15	15
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	57 347	57 347
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36	-	-	20 645	20 681
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	342	5	83	804 900	805 330
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	-	17 371	17 371
Rezerwy	-	-	-	11 952	11 952
Dotacje	8	-	-	7 297	7 305
Zobowiązania krótkoterminowe razem	386	5	83	919 527	920 001
Zobowiązania razem	1 113	6	83	1 416 018	1 417 220
Kapitał zaangażowany	14 665	10	(38)	(14 637)	-
SUMA PASYWÓW	15 778	16	45	4 850 858	4 866 697

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018r.

Wyszczególnienie	Dystrybucja energii elektrycznej	Dystrybucja gazu ziemnego	Obrót gazem ziemnym	Pozostała działalność	Razem
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	16 395	3	-	2 353 175	2 369 573
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	-	739	739
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	15 831	15 831
Wartości niematerialne	5	-	-	41 087	41 092
Udziały i akcje	-	-	-	399 174	399 174
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	24 707	24 707
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	2	-	77 253	77 255
Aktywa trwałe razem	16 400	5	-	2 911 966	2 928 371
Aktywa obrotowe					
Zapasy	-	-	-	291 686	291 686
Prawa majątkowe	-	-	-	132 534	132 534
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	512	512
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	819	819
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	35 282	35 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 061	2	19	427 093	428 175
Aktywa z tytułu umów	-	-	-	75	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	440 980	440 980
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	27	27
Aktywa obrotowe razem	1 061	2	19	1 329 008	1 330 090
SUMA AKTYWÓW	17 461	7	19	4 240 974	4 258 461
PASYWA					
Kapitał własny					
	-	-	-	3 207 106	3 207 106
Zobowiązania					
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	494	494
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	283	-	-	134 109	134 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1	-	-	2 314	2 315
Rezerwy	-	-	-	3 445	3 445
Dotacje	119	-	-	53 511	53 630
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	162	-	-	23 309	23 471
Zobowiązania długoterminowe razem	565	-	-	217 182	217 747
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	188	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	28 369	28 369
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	56	-	-	20 846	20 902
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	309	-	77	748 987	749 373
Zobowiązania z tytułu umów	-	-	-	19 320	19 320
Rezerwy	1	-	-	10 691	10 692
Dotacje	11	-	-	4 753	4 764
Zobowiązania krótkoterminowe razem	377	-	77	833 154	833 608
Zobowiązania razem	942	-	77	1 050 336	1 051 355
Kapitał zaangażowany	16 519	7	(58)	(16 468)	-
SUMA PASYWÓW	17 461	7	19	4 240 974	4 258 461

52. Oświadczenie Zarządu

Dotyczące ujawnień z art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 roku Prawo Energetyczne

Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, zamieszczone w informacji dodatkowej odpowiednie pozycje sprawozdania finansowego zgodnie z art. 44 Prawa Energetycznego według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku i dane za poprzedni rok obrotowy sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny wynik finansowy uzyskany z poszczególnych rodzajów działalności koncesjonowanej oraz przypisany do nich stan aktywów i zobowiązań.

Główny Księgowy – Anna Gol

Anna Zarzycka-Rzepecka Prezes Zarządu

Andrzej Skwarek Członek Zarządu