



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres
12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej,
które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Spis treści

Oświadczenie kierownictwa	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. Informacje dotyczące Grupy Azoty	14
1.1. Opis organizacji Grupy Azoty	14
1.2. Opis zmian w organizacji Grupy	16
1.2.1. Rozliczenie nabycia kontrolnego pakietu akcji spółki African Investment Group S.A. ..	16
1.2.2. Nabycia innych spółek	20
1.2.3. Pozostałe zmiany	21
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	21
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	23
2.1. Oświadczenie o zgodności	23
2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej	23
2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2013 roku	23
2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2013 roku	23
2.3. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań	25
2.3.1. Zmiany zasad rachunkowości	25
2.3.2. Zmiany w prezentacji sprawozdań	25
2.4. Podstawa wyceny	25
2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	25
2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	25
2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	26
2.8. Zasady konsolidacji	26
2.8.1. Jednostki zależne	26
2.8.2. Jednostki stowarzyszone	26
2.8.3. Procedury konsolidacyjne	27
2.8.4. Połączenie jednostek gospodarczych	27
2.8.5. Nabycie udziałów niekontrolujących	27
2.8.6. Utrata kontroli	27
2.9. Waluty obce	28
2.9.1. Transakcje w walucie obcej	28
2.9.2. Przeliczanie sprawozdań finansowych jednostki działającej za granicą	28
2.10. Rzeczowe aktywa trwałe	28
2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych	28
2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu	29
2.10.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	29
2.10.4. Złoża mineralne	30
2.10.5. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym	30
2.10.6. Amortyzacja	30
2.11. Nieruchomości inwestycyjne	31
2.12. Wartości niematerialne	31
2.12.1. Badania i rozwój	31
2.12.2. Koszty Reach	31
2.12.3. Wartość firmy	31
2.12.4. Pozostałe wartości niematerialne	32
2.12.5. Nakłady poniesione w terminie późniejszym	32
2.12.6. Amortyzacja	32
2.13. Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych	33
2.13.1. Wycena i klasyfikacja nakładów	33
2.13.2. Amortyzacja	33

2.13.3. Utrata wartości	34
2.14. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe	34
2.15. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności	34
2.16. Zapasy	35
2.16.1. Prawa do emisji CO ₂	35
2.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	36
2.18. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	36
2.19. Kapitały własne	37
2.20. Świadczenia pracownicze	37
2.20.1. Programy określonych składek	37
2.20.2. Program określonych świadczeń	37
2.20.2.1. Programy określonych świadczeń - odpawy emerytalne i pośmiertne	38
2.20.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów	38
2.20.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe	38
2.20.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	38
2.21. Rezerwy	39
2.21.1. Restrukturyzacja	39
2.21.2. Koszty rekultywacji	39
2.21.3. Umowy rodzące obciążenia	39
2.21.4. Rezerwy na sprawy sądowe	39
2.21.5. Rezerwy z tytułu emisji CO ₂	39
2.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	39
2.23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	40
2.24. Instrumenty finansowe	40
2.25. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego	40
2.26. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia	40
2.26.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	41
2.26.2. Pochodne instrumenty finansowe	41
2.26.3. Utrata wartości aktywów finansowych	41
2.27. Przychody	42
2.27.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług	42
2.27.2. Przychody ze sprzedaży jednostek emisji, ERU	42
2.27.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji	42
2.27.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej	42
2.27.5. Przychody z tytułu najmu	42
2.27.6. Programy lojalnościowe	43
2.27.7. Przychody finansowe	43
2.28. Koszty	43
2.28.1. Koszt własny sprzedaży	43
2.28.2. Koszty sprzedaży	43
2.28.3. Koszty ogólnego zarządu	43
2.28.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	43
2.28.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego	43
2.28.6. Koszty finansowe	44
2.29. Podatek dochodowy	44
2.30. Raportowanie segmentów działalności	45
2.31. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	45
3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	46
Sprawozdawczość segmentów działalności	46
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	51
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	52
Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży	52
Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych	53
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	54
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	55
Nota 5 Przychody finansowe	56
Nota 6 Koszty finansowe	57
Nota 7 Podatek dochodowy	58

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	58
Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa.....	58
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60
Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych.....	61
Nota 7.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku	63
Nota 8 Działalność zaniechana	63
Nota 9 Zysk na jedną akcję	63
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe.....	64
Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	70
Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne	70
Nota 12 Wartości niematerialne	71
Nota 12.1 Wartość firmy.....	76
Nota 13 Aktywa finansowe	78
Nota 13.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	78
Nota 13.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży	79
Nota 13.3 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji	79
Nota 13.4 Pozostałe aktywa finansowe	80
Nota 14 Pozostałe aktywa	80
Nota 15 Zapasy	80
Nota 15.1 Prawa do emisji CO ₂	81
Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	82
Nota 17 Środki pieniężne	84
Nota 18 Kapitał własny	84
Nota 18.1 Kapitał zakładowy	84
Nota 18.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną	85
Nota 18.3 Kapitał z aktualizacji wyceny.....	85
Nota 18.4 Dywidendy.....	85
Nota 18.5 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	85
Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek.....	88
Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	89
Nota 21 Rezerwy	90
Nota 22 Dotacje.....	94
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	94
Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe.....	95
Nota 25 Przychody przyszłych okresów	97
Nota 26 Instrumenty finansowe	97
Nota 26.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	97
Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych	97
Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym	98
Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe	99
Nota 26.3.2 Ryzyko płynności.....	100
Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe.....	103
Nota 26.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych	106
Nota 26.5 Instrumenty pochodne	107
Nota 27 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	108
Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	109
Nota 29 Szacunki księgowe i założenia	112
Nota 30 Leasing operacyjny.....	113
Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne	113
Nota 33 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	113

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Grupa Azoty S.A. przedstawia skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku, na które składają się:

- Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 01.01.-31.12.2014 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2014 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2014 roku,
- Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Podpisy członków Zarządu

.....
Paweł Jarczewski
Prezes Zarządu

.....
Andrzej Skolmowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Kaptucha
Wiceprezes Zarządu

.....
Marian Rybak
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Jałosiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Kopeć
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

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

Tarnów, dnia 10 marca 2015 roku

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1	9 898 476	9 821 023
Koszt własny sprzedaży	2	(8 231 565)	(8 441 783)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 666 911	1 379 240
Koszty sprzedaży	2	(581 145)	(447 750)
Koszty ogólnego zarządu	2	(739 977)	(707 766)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	3	58 421	602 697
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	3	-	517 125
Pozostałe koszty operacyjne	4	(101 980)	(128 558)
Zysk na działalności operacyjnej		302 230	697 863
Przychody finansowe	5	45 767	73 761
Koszty finansowe	6	(58 398)	(56 225)
(Koszty)/Przychody finansowe netto		(12 631)	17 536
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		13 940	12 361
Zysk przed opodatkowaniem		303 539	727 760
Podatek dochodowy	7	(37 731)	(18 439)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		265 808	709 321
<i>Działalność zaniechana</i>			
Strata netto z działalności zaniechanej	8	(753)	(554)
Zysk netto		265 055	708 767
<i>Inne całkowite dochody</i>			
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń		(23 542)	(4 032)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat		4 420	678
		(19 122)	(3 354)

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody (kontynuacja)

	Nota	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat			
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży		(24)	(15 751)
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat		(2 912)	(27 256)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych		7 807	(5 063)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat		559	8 239
		5 430	(39 831)
Suma innych całkowitych dochodów		(13 692)	(43 185)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem		251 363	665 582
Zysk netto przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		231 350	676 948
Udziałowców niesprawujących kontroli		33 705	31 819
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem przypadające dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		216 144	639 040
Udziałowców niesprawujących kontroli		35 219	26 542
Zysk na jedną akcję:	9		
Podstawowy (zł)		2,33	6,93
Rozwodniony (zł)		2,33	6,93

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013* przekształcone
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	5 966 287	5 780 924
Nieruchomości inwestycyjne	11	54 968	53 374
Wartości niematerialne	12	510 415	519 631
Wartość firmy	12.1	12 600	11 617
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	13.1	110 842	128 944
Inwestycje dostępne do sprzedaży	13.2	12 371	23 989
Pozostałe aktywa finansowe	13.4	19 054	53
Należności długoterminowe	16	2 932	3 408
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	86 941	103 540
Pozostałe aktywa	14	4 675	4 462
Aktywa trwałe razem		6 781 085	6 629 942
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	1 347 826	1 165 507
Pozostałe aktywa finansowe	13.2, 13.4	68 484	106 822
Należności z tytułu podatku dochodowego		6 720	40 558
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	1 161 389	1 273 112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	558 603	713 024
Pozostałe aktywa	14	24 118	21 016
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10.1	107	792
Aktywa obrotowe razem		3 167 247	3 320 831
Aktywa razem		9 948 332	9 950 773

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013* przekształcone
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	18.1	495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18.2	2 418 270	2 418 270
Kapitał z aktualizacji wyceny	18.3	-	2 346
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych		1 403	(3 681)
Zyski zatrzymane, w tym:		2 843 389	2 649 822
<i>zysk netto bieżącego okresu</i>		231 350	676 948
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		5 759 039	5 562 734
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	18.5	729 097	707 820
Kapitał własny razem		6 488 136	6 270 554
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	476 932	634 693
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	312 419	254 613
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	23	1 498	61 821
Rezerwy	21	113 106	119 343
Dotacje	22	39 993	24 906
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.4	231 692	284 068
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	20 205	22 513
Zobowiązania długoterminowe razem		1 195 845	1 401 957
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	19	509 259	604 140
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	30 494	34 008
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 934	4 903
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23	1 425 553	1 313 547
Rezerwy	21	211 432	213 839
Dotacje	22	2 982	2 936
Przychody przyszłych okresów	25	2 322	25 921
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	79 375	78 968
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 264 351	2 278 262
Zobowiązania razem		3 460 196	3 680 219
Pasywa razem		9 948 332	9 950 773

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	495 977	2 418 270	2 346	(3 681)	2 649 822	5 562 734	707 820	6 270 554
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody								
Zysk netto	-	-	-	-	231 350	231 350	33 705	265 055
Inne całkowite dochody	-	-	(2 346)	5 084	(17 944)	(15 206)	1 514	(13 692)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	-	(2 346)	5 084	213 406	216 144	35 219	251 363
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Dywidendy	-	-	-	-	(19 839)	(19 839)	(13 942)	(33 781)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	-	(19 839)	(19 839)	(13 942)	(33 781)
Stan na 31 grudnia 2014 roku	495 977	2 418 270	-	1 403	2 843 389	5 759 039	729 097	6 488 136

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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (kontynuacja) za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku*, przekształcone

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	320 577	680 688	37 221	(1 279)	2 039 413	3 076 620	414 078	3 490 698
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>								
Zysk netto	-	-	-	-	676 948	676 948	31 819	708 767
Inne całkowite dochody	-	-	(34 875)	(2 402)	(631)	(37 908)	(5 277)	(43 185)
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem</i>	-	-	(34 875)	(2 402)	676 317	639 040	26 542	665 582
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>								
Emisja akcji	175 400	1 737 582	-	-	-	1 912 982	-	1 912 982
Dywidendy	-	-	-	-	(148 793)	(148 793)	(30 005)	(178 798)
<i>Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem</i>	175 400	1 737 582	-	-	(148 793)	1 764 189	(30 005)	1 734 184
<i>Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych</i>								
Nabycie udziałów niekontrolujących, które nie skutkują zmianą w kontroli	-	-	-	-	82 885	82 885	(396 221)	(313 336)
Nabycie jednostki zależnej mającej udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	693 426	693 426
<i>Transakcje z właścicielami ogółem</i>	175 400	1 737 582	-	-	(65 908)	1 847 074	267 200	2 114 274
Stan na 31 grudnia 2013 roku	495 977	2 418 270	2 346	(3 681)	2 649 822	5 562 734	707 820	6 270 554

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	303 539	727 760
<i>Korekty</i>	<i>589 459</i>	<i>65 689</i>
Amortyzacja	520 175	548 123
Utworzenie odpisów aktualizujących	40 300	49 568
Strata/(Zysk) z tytułu działalności inwestycyjnej	1 628	(547 255)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	(2 912)	(12)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(13 940)	(12 361)
Odsetki, różnice kursowe	48 740	38 443
Dywidendy	(807)	(1 251)
Zysk z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(3 725)	(9 566)
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	892 998	793 449
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	108 537	(42 953)
Zmiana stanu zapasów	(181 530)	196 385
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(20 733)	95 942
Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	57 824	78 815
Inne korekty	761	(8 176)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	857 857	1 113 462
Podatek zapłacony	(38 076)	(122 965)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	819 781	990 497

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	8 786	15 627
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(676 398)	(680 878)
Otrzymane dywidendy	11 971	28 067
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(179 583)	(128 499)
Wydatki na nabycie spółek zależnych, po pomniejszeniu o przejęte środki pieniężne	(23 443)	(230 956)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	215 686	43 787
Przejęte środki pieniężne po pomniejszeniu o wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych	-	273 797
Odsetki otrzymane	3 480	816
Dotacje	-	497
Pożyczki	(645)	(525)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(7 920)	(10 271)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(648 066)	(688 538)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wydatki netto z tytułu emisji akcji	-	(11 159)
Dywidendy wypłacone	(41 768)	(170 813)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	288 300	1 020 372
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	-	(311 316)
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(541 358)	(324 710)
Odsetki zapłacone	(43 766)	(40 470)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(13 191)	(12 623)
Pozostałe wpływy finansowe	23 742	20 172
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(328 041)	169 453
Przepływy pieniężne netto, razem	(156 326)	471 412
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	713 024	243 440
Wpływ zmian kursów walut	1 905	(1 828)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	558 603	713 024

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie
z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Grupy Azoty

1.1. Opis organizacji Grupy Azoty

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupę Kapitałową Grupy Azoty S.A. (dalej: Grupa Azoty, Grupa) tworzyły: Grupa Azoty S.A. - Jednostka Dominująca oraz 10 spółek zależnych (9 spółek z udziałem w kapitale powyżej 50% oraz 1 spółka kontrolowana pośrednio), w tym:

- spółka zależna Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej Grupa Azoty PUŁAWY),
- spółka zależna Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. (dalej Grupa Azoty ZAK S.A.),
- spółka zależna Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej Grupa Azoty POLICE),
- spółka zależna Grupa Azoty ATT Polymers GmbH,
- spółka zależna Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (dalej Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.),
- spółka zależna Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. (dalej Grupa Azoty SIARKOPOL),
- spółka zależna Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o.,
- spółka zależna Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.,
- spółka zależna Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.,
- spółka kontrolowana pośrednio Navitrans Sp. z o.o.,

jednocześnie:

- spółka Grupa Azoty PUŁAWY jest jednostką dominującą wobec 10 podmiotów zależnych, posiada udziały w 5 podmiotach stowarzyszonych,
- spółka Grupa Azoty ZAK S.A. jest jednostką dominującą wobec 2 podmiotów zależnych oraz posiada udziały w 2 podmiotach stowarzyszonych,
- spółka Grupa Azoty POLICE jest jednostką dominującą wobec 9 podmiotów zależnych oraz posiada udziały w 2 podmiotach stowarzyszonych,
- spółka Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o. jest jednostką dominującą wobec 3 podmiotów zależnych.

Jednostka Dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000075450 w dniu 28 grudnia 2001 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 grudnia 2001 roku. Jednostce Dominującej nadano numer statystyczny REGON 850002268.

Od dnia 22 kwietnia 2013 roku spółka działa pod nową nazwą Grupa Azoty Spółka Akcyjna (nazwa skrócona Grupa Azoty S.A.).

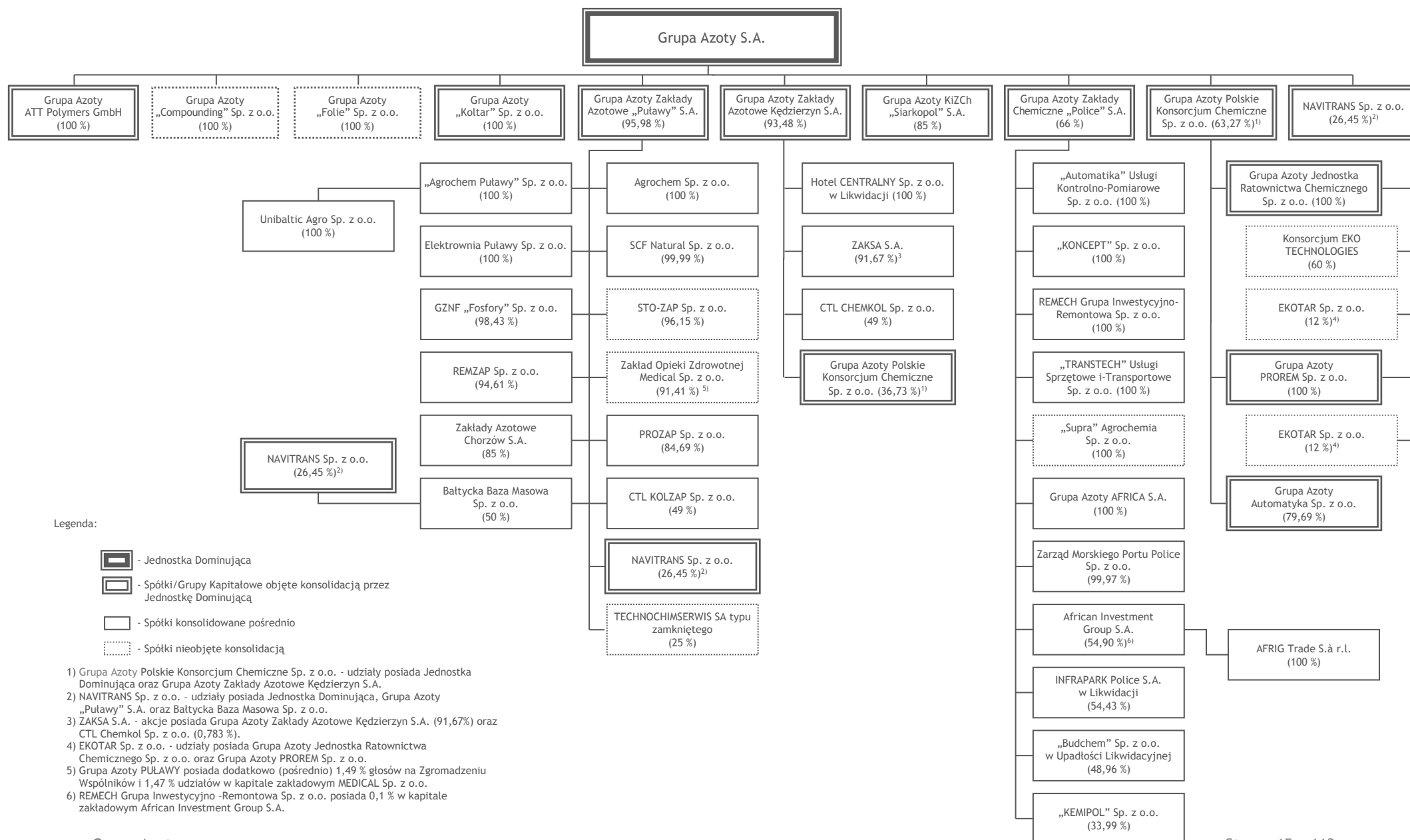
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Azoty jest w szczególności:

- przetwarzanie produktów azotowych,
- produkcja i sprzedaż nawozów,
- produkcja i sprzedaż wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja i sprzedaż alkoholi oxo,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej,
- produkcja i sprzedaż melaminy,
- wydobywanie przetwórstwo produktów pochodzenia siarkowego,
- wydobywanie fosforu.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Azoty jest nieoznaczony.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 10 marca 2015 roku.

Schemat graficzny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku



Z uwagi na nieistotność skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zostały objęte spółki:

- Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o.,
- Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o.,
- Zakład Opieki Zdrowotnej „Medical” Sp. z o.o. (spółka zależna spółki Grupa Azoty PUŁAWY),
- STO-ZAP Sp. z o.o. (spółka zależna spółki Grupa Azoty PUŁAWY),
- Technochimserwis S.A. typu zamkniętego (spółka zależna spółki Grupa Azoty PUŁAWY),
- „Supra” Agrochemia Sp. z o.o. (spółka zależna spółki Grupa Azoty POLICE),
- Konsorcjum EKO TECHNOLOGIES (spółka zależna spółki Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.),
- EKOTAR Sp. z o.o. (spółka zależna spółki Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.).

1.2. Opis zmian w organizacji Grupy

1.2.1. Rozliczenie nabycia kontrolnego pakietu akcji spółki African Investment Group S.A.

W dniu 28 sierpnia 2013 roku Grupa Azoty POLICE nabyła od DGG ECO Sp. z o.o. 550 akcji, stanowiących 55% udziałów w kapitale zakładowym spółki African Investment Group S.A., która specjalizuje się w poszukiwaniu minerałów kopalnych oraz posiada pozwolenia na prowadzenie prac przygotowawczych i poszukiwanie depozytów surowców mineralnych.

Głównymi przyczynami przeprowadzania transakcji nabycia akcji African Investment Group S.A. były:

- dywersyfikacja dostaw kluczowych surowców produkcyjnych,
- obniżenie kosztów produkcji podstawowych produktów.

Grupa uznała, że transakcja nabycia spółki African Investment Group S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostanie ujęta jako nabycie przedsięwzięcia, w rozumieniu MSSF 3, głównie ze względu na istnienie wystarczającej infrastruktury umożliwiającej wydobywanie surowców i ich sprzedaż w ilościach efektywnych z handlowego punktu widzenia oraz istnienie procesów, które umożliwiły zorganizowanie wydobywania surowców i ich sprzedaży mimo ograniczonych zasobów ludzkich i technicznych przed datą objęcia kontroli przez Grupę Azoty POLICE.

Cena nabycia

Ustalona cena nabycia za 55% akcji spółki African Investment Group S.A. rozłożona jest na 3 transze:

- 3 000 000 USD - w dniu podpisania Umowy,
- 7 000 000 USD (pierwsza część drugiej transzy) w terminie 10 dni od uzyskania ważnego i ostatecznego pozwolenia wydobywczego na tzw. małą kopalnię dla złoża Lam Lam oraz po wydobywaniu i sprzedaży Grupie Azoty POLICE 100 tys. ton fosforytu,
- 12 000 000 USD (druga część drugiej transzy) w terminie 10 dni od wydobywania i sprzedaży Grupie Azoty POLICE kolejnych 200 tys. ton fosforytu ze złoża Lam Lam,
- 6 850 000 USD (trzecia transza) w terminie 10 dni od uzyskania ważnego i ostatecznego pozwolenia poszukiwawczego dla złoża Kebemer oraz po wydobywaniu i sprzedaży Grupie Azoty POLICE kolejnych 100 tys. ton fosforytu ze złoża Lam Lam lub innego złoża nabytej spółki.

Zarząd Grupy dokonał oszacowania prawdopodobieństwa i terminu zapłaty kolejnych transz. Uznano, iż wszystkie transze zostaną zrealizowane. Oszacowano, iż na dzień nabycia wartość godziwa zapłaty wynosi 91 858 tys. zł, z czego zapłacono gotówką 9 552 tys. zł, a jako zobowiązania ujęto 78 796 tys. zł.

Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2014 roku dokonano ostatecznego rozliczenia nabycia akcji spółki African Investment Group S.A. Poniżej zaprezentowano wartości nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

	Na dzień 28.08.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	288 187
- w tym wartość złóż	285 581
Zapasy	16 487
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe aktywa	1 827
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 021
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(60 612)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(20 414)
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	(10 547)
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	(260)
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	215 689

Wartość złóż została wyceniona metodą dochodową na podstawie założeń przygotowanych przez Grupę oraz podmioty zewnętrzne zaangażowane do analizy parametrów technicznych złóż.

Wartość złoża Kebemer podlega amortyzacji metodą naturalną w oparciu o ilość wydobywanych ton surowców w stosunku do szacowanych pojemności złóż. Aktualne szacunki pojemności złoża Kebemer wynoszą 39 760 tys. ton.

Wartość złoża Lam Lam podlega amortyzacji metodą naturalną w oparciu o ilość wydobywanych ton surowców w stosunku do szacowanych pojemności złóż. Aktualne szacunki pojemności złoża Lam Lam wynoszą 314 tys. ton.

Zysk z tytułu okazijnego nabycia

	Na dzień 28.08.2013
Cena nabycia	91 858
Udziały niekontrolujące ustalone proporcjonalnie do udziału w ujętych aktywach i zobowiązaniach jednostki nabywanej	97 061
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	(215 689)
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	26 770

Zdaniem Zarządu Grupy zysk z okazijnego nabycia wynika przede wszystkim z wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych, w tym wartości złóż z kopalń Lam Lam oraz Kebemer.

Porównanie do wstępnego rozliczenia nabycia wykazanego w 2013 roku

W porównaniu do wstępnego rozliczenia nabycia, które zostało zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, obecnie skorygowano następujące pozycje:

	Rozliczenie wstępne na 31.12.2013	Rozliczenie ostateczne na 31.12.2014	Różnica
Rzeczowe aktywa trwałe (w tym złoża)	296 985	288 187	(8 798)
Pozostałe aktywa	19 335	19 335	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	72 477	60 612	11 865
Pozostałe zobowiązania	31 221	31 221	-
Wpływ na wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	212 622	215 689	3 067
Udziały niekontrolujące	95 681	97 061	(1 380)
Wpływ na zysk z tytułu okazijnego nabycia			1 687

Zmiana wartości aktywów netto spowodowana była przede wszystkim realizacją procesu wyceny rzeczowych aktywów trwałych (głównie złóż mineralnych) na skutek możliwości przeprowadzenia bardziej szczegółowych badań nabytych zasobów od tych dokonanych na dzień nabycia.

W wyniku dokonania ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia kontrolnego pakietu akcji spółki African Investment Group S.A. rozpoznano w niniejszym sprawozdaniu, w pozostałych przychodach operacyjnych, w danych porównawczych za 2013 rok, zysk z tytułu okazynego nabycia w kwocie 26 770 tys. zł. We wstępnym rozliczeniu, prezentowanym w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, zysk z okazynego nabycia wykazano w kwocie 25 083 tys. zł.

Koszty związane z nabyciem

Koszty bezpośrednio związane z transakcją i alokowane jako dotyczące transakcji nabycia przedsięwzięcia w kwocie 6 890 tys. zł zostały ujęte w kosztach ogólnego zarządu w 2013 roku.

Zmiana danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

W okresie sprawozdawczym dokonano zmian w prezentacji sprawozdań mających związek z dokonaniem ostatecznego rozliczenia nabycia przez Grupę kontrolnego pakietu akcji spółki African Investment Group S.A.

Dane na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały zaprezentowane po uwzględnieniu tych zmian. Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian, w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji spółki African Investment Group S.A., na rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody.

	Zatwierdzone	Przekształcone	
	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wpływ zmiany
Zyski i straty			
Koszt własny sprzedaży	(8 436 709)	(8 441 783)	(5 074)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 384 314	1 379 240	(5 074)
Koszty ogólnego zarządu	(706 391)	(707 766)	(1 375)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	601 010	602 697	1 687
zysk z tytułu okazynego nabycia	515 438	517 125	1 687
Zysk na działalności operacyjnej	702 625	697 863	(4 762)
Zysk przed opodatkowaniem	732 522	727 760	(4 762)
Podatek dochodowy	(18 443)	(18 439)	4
Zysk netto	714 079	709 321	(4 758)
 Suma innych całkowitych dochodów, w tym:	 (46 466)	 (43 185)	 3 281
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	(8 344)	(5 063)	3 281
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	667 059	665 582	(1 477)
 Zysk netto przypadający dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	679 593	676 948	(2 645)
Udziałowców niesprawujących kontroli	33 932	31 819	(2 113)
 Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem przypadające dla:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	635 743	639 040	3 297
Udziałowców niesprawujących kontroli	31 316	26 542	(4 774)

	Zatwierdzone	Przekształcone	
	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wpływ zmiany
Zysk na jedną akcję:			
Podstawowy (zł)	6,95	6,93	(0,02)
Rozwodniony (zł)	6,95	6,93	(0,02)

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian, w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji spółki African Investment Group S.A., na sprawozdanie z sytuacji finansowej.

	Zatwierdzone	Przekształcone	
	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2013	Wpływ zmiany
Aktywa			
Aktywa trwałe, w tym:	6 635 580	6 629 942	(5 638)
Rzeczowe aktywa trwałe	5 791 013	5 780 924	(10 089)
Wartości niematerialne	516 099	519 631	3 532
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 621	103 540	919
Aktywa obrotowe, w tym:	3 325 950	3 320 831	(5 119)
Zapasy	1 170 626	1 165 507	(5 119)
Aktywa razem	9 961 530	9 950 773	(10 757)
	Zatwierdzone	Przekształcone	
	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2013	Wpływ zmiany
Pasywa			
Kapitał własny, w tym:	6 270 651	6 270 554	(97)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	(9 623)	(3 681)	5 942
Zyski zatrzymane, w tym:	2 654 487	2 649 822	(4 665)
Zysk netto bieżącego okresu	679 593	676 948	(2 645)
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	5 561 457	5 562 734	1 277
Kapitał własny udziałowców niesprawujących kontroli	709 194	707 820	(1 374)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 412 617	1 401 957	(10 660)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	294 728	284 068	(10 660)
Zobowiązania razem	3 690 879	3 680 219	(10 660)
Pasywa razem	9 961 530	9 950 773	(10 757)

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmian, w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji spółki African Investment Group S.A., na sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

	Zatwierdzone	Przekształcone	
	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Wpływ zmiany
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	732 522	727 760	(4 762)
<i>Korekty</i>	<i>69 419</i>	<i>65 689</i>	<i>(3 730)</i>
Amortyzacja	550 166	548 123	(2 043)
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(545 568)	(547 255)	(1 687)
Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	801 941	793 449	(8 492)
Zmiana stanu zapasów	187 893	196 385	8 492
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 113 462	1 113 462	-

1.2.2. Nabycia innych spółek

Żadne z poniższych nabyć nie stanowiło jednostkowo istotnej transakcji dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dlatego dane zostały przedstawione łącznie.

W dniu 11 września 2014 roku spółka „Agrochem Puławy” Sp. z o.o. (spółka zależna Grupy Azoty PUŁAWY) nabyła 6 793 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Unibaltic Agro Sp. z o.o. Natomiast w dniu 23 grudnia 2014 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. objęła kontrolę nad Elektrownią Puławy Sp. z o.o., nabywając 11 074 udziałów, stanowiących 50% kapitału zakładowego tej spółki i zwiększając udział w jej kapitale do 100%.

Łączna cena nabycia wyniosła 22 130 tys. zł.

Od dnia nabycia do dnia 31 grudnia 2014 roku przychody i zysk netto nabytych spółek ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosły odpowiednio 7 911 tys. zł i 120 tys. zł. Jeżeli połączenie miałyby miejsce 1 stycznia 2014 roku, to według szacunków Zarządu skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku wyniosłyby 9 904 157 tys. zł, a skonsolidowany zysk netto za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku wyniosłby 265 382 tys. zł. Przy ustalaniu tych wielkości Zarząd przyjął założenie, iż ustalone korekty wartości godziwej, które powstały na dzień przejęcia byłyby takie same, gdyby przejęcie nastąpiło 1 stycznia 2014 roku.

Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2014 roku dokonano ostatecznego rozliczenia nabyć. Poniżej zaprezentowano ostateczne wartości nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Aktywa trwałe	18 470
Aktywa obrotowe	20 246
w tym środki pieniężne	15 059
Zobowiązania	(1 608)
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	37 108

Wartość firmy

Cena nabycia	22 130
Wartość godziwa dotychczasowych udziałów na dzień nabycia	15 961
Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	(37 108)
Wartość firmy	983

Wartość godziwa dotychczasowych udziałów na dzień nabycia odpowiadała ich wartości księgowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wartość firmy wynika przede wszystkim z oczekiwanych synergii z integracji nabytych biznesów z dotychczasową działalnością Grupy. Rozpoznana wartość firmy nie będzie stanowiła kosztu podatkowego dla celów obliczenia dochodu podatkowego.

1.2.3. Pozostałe zmiany

Utworzenie spółki AFRIG Trade S.à r.l., spółki zależnej African Investment Group S.A.

W dniu 14 maja 2014 roku utworzona została w Senegalii spółka AFRIG Trade S.à r.l., której 100% udziałów objęła spółka African Investment Group S.A. Spółka AFRIG Trade S.à r.l. zajmuje się importem, dystrybucją i handlem produktami chemicznymi i surowcami oraz usługami składowania i logistyki.

Zawiązanie przez spółkę Grupa Azoty POLICE zależnej spółki Grupa Azoty AFRICA S.A.

W dniu 10 września 2014 roku została zarejestrowana spółka Grupa Azoty AFRICA S.A. z siedzibą w Dakarze (Senegal), w 100% zależna od Grupy Azoty POLICE. Nowo zarejestrowana spółka będzie zajmować się importem, dystrybucją i handlem nawozami oraz innymi produktami chemicznymi, świadczyć usługi składowania i logistyki oraz usługi szkolenia zawodowego rolników.

Zawiązanie spółek: Grupa Azoty Compounding Sp. z o.o. oraz Grupa Azoty Folie Sp. z o.o.

W dniu 19 maja 2014 roku Jednostka Dominująca zawiązała dwie nowe spółki: Grupa Azoty Compounding Sp. z o.o. oraz Grupa Azoty Folie Sp. z o.o. Obie spółki mają siedziby w Tarnowie. Kapitały zakładowe obu spółek wynoszą po 5 tys. zł.

Spółka Grupa Azoty Compounding Sp. z o.o. to spółka celowa, która wraz z docelowym partnerem zajmować się będzie uszlachetnianiem tworzyw sztucznych w masie (compounding), przy zastosowaniu innowacyjnych rozwiązań technologicznych. Inwestycja, której przedmiotem ma być budowa i wyposażenie w nowoczesny park maszynowy zakładu uszlachetniania tworzyw sztucznych, ma być zlokalizowana w podstrefie Krakowskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W dniu 27 czerwca 2014 roku Grupa Azoty Compounding Sp. z o.o. uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Krakowskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Spółka Grupa Azoty Folie Sp. z o.o. to spółka celowa, której przedmiotem działalności ma być wytwarzanie folii specjalnych dla sektora opakowań elastycznych.

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej

W ciągu całego 2014 roku w składzie Zarządu Spółki nie zaszły żadne zmiany.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodził:

- Paweł Jarczewski - Prezes Zarządu, odpowiedzialny za zarządzanie i politykę personalną, nadzór właścicielski, nadzór nad Centrum Biznesu Agro, politykę informacyjną, zarządzanie ryzykiem i koordynację funkcji audytu wewnętrznego w Grupie Azoty,
- Andrzej Skolmowski - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za finanse oraz IT w Grupie Azoty,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Generalny Spółki, odpowiedzialny za integrację produkcji, tworzywa i syntezy organiczne w Grupie Azoty,
- Marek Kapłucha - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za zarządzanie łańcuchem dostaw oraz za zarządzanie zakupami surowców strategicznych w Grupie Azoty,
- Marian Rybak - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za inwestycje w Grupie Azoty,

- Krzysztof Jałosiński - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za strategię i rozwój Grupy Azoty,
- Artur Kopeć - Członek Zarządu, odpowiedzialny za dialog społeczny, bezpieczeństwo techniczne i ochronę środowiska w Grupie Azoty.

Z początkiem kwietnia 2014 roku Zarząd Spółki powołał Witolda Szczypińskiego Wiceprezesa Zarządu na stanowisko Dyrektora Generalnego Jednostki Dominującej. Do kompetencji Dyrektora Generalnego należy inicjowanie i koordynowanie działań związanych z bieżącym operacyjnym zarządzaniem Spółką we współdziałaniu z pozostałymi Wiceprezesami oraz Dyrektorem Zarządzającym. W dalszym ciągu, zgodnie z podziałem kompetencji pomiędzy Członkami Zarządu, odpowiada za zarządzanie i koordynację procesów produkcyjnych, planowanie remontów i postojów technologicznych oraz inicjowanie projektów rozwojowych i inwestycyjnych. Zarządza również obszarem biznesów podstawowych i obszarem wsparcia Spółki oraz sprawuje nadzór nad działalnością Segmentu Biznesowego Tworzywa oraz pozostałych jednostek organizacyjnych, a także nadzoruje i koordynuje realizowane procesy restrukturyzacyjne oraz zatwierdza sprawozdania, dokumenty, protokoły dotyczące nadzorowanego obszaru.

Po dacie bilansowej

Rok 2014 był ostatnim pełnym rokiem obrotowym pełnienia funkcji przez Członków Zarządu IX kadencji, Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej na posiedzeniu w dniu 9 stycznia 2015 roku podjęła uchwały o powołaniu Zarządu Jednostki Dominującej na nową kadencję. W skład Zarządu X kadencji weszli:

- Paweł Jarczewski - Prezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski - Wiceprezes Zarządu,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu,
- Marek Kapłucha - Wiceprezes Zarządu,
- Marian Rybak - Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Jałosiński - Wiceprezes Zarządu.

Uchwały w powyższej sprawie weszły w życie z dniem 20 lutego 2015 roku.

Z dniem rozpoczęcia X kadencji Zarządu Jednostki Dominującej, wygaś również mandat Artura Kopcia, Członka Zarządu wybranego z ramienia pracowników. W związku z powyższym Rada Nadzorcza zdecydowała o uruchomieniu procedury wyboru Członka Zarządu z ramienia pracowników na nową wspólną kadencję.

Wyборы zostały przeprowadzone w dniach od 27 stycznia do dnia 11 lutego 2015 roku (I tura) oraz od dnia 13 do 23 lutego 2015 roku (II tura). W wyniku wyborów kandydatem na Członka Zarządu z wyboru pracowników został Artur Kopeć.

W dniu 26 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Artura Kopcia na stanowisko Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza

W ciągu całego 2014 roku w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie zaszły żadne zmiany. Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- Monika Kacprzyk-Wojdyga - Przewodnicząca,
- Jacek Obłękowski - Wiceprzewodniczący,
- Ewa Lis - Sekretarz,
- Robert Kapka - Członek,
- Tomasz Klikowicz - Członek,
- Artur Kucharski - Członek,
- Marek Mroczkowski - Członek,
- Zbigniew Paprocki - Członek,
- Ryszard Trepczyński - Członek.

Na dzień 10 marca 2015 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2014 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Grupa ma zamiar zastosować je, dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

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

2.2.1. Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych kończących się w dniu 31 grudnia 2013 roku

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Głównie zmiany, które będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe:
 - zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;
 - zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, wyżej wymienione zmiany będą miały wpływ na zakres ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2013 roku

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

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

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

Do momentu pierwszego zastosowania tego standardu, jednostka nie jest w stanie przeprowadzić analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Jednak ze względu na specyfikę działalności jednostki oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych jednostki nie powinny zmienić się pod wpływem zastosowania MSSF 9.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017. Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności, w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.

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

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

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

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

- Zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania zmiany i jest w trakcie analizy wpływu zmiany na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania zmiany i jest w trakcie analizy wpływu zmiany na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmian do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, Inicjatywa dotycząca ujawnień, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016. Główne wytyczne ujęte w Zmianach to:
 - Podkreślenie kwestii istotności. Określone pojedyncze ujawnienia, które nie są istotne nie muszą być prezentowane - nawet, gdy stanowią część minimalnych wymogów standardu.
 - Nie jest wymagane przedstawienie not do sprawozdania finansowego w określonej kolejności - jednostki mogą więc zastosować własną kolejność lub na przykład potączyć opis zasad rachunkowości z notami objaśniającymi dotyczącymi powiązanych z nimi obszarów.
 - Określenie wprost, że jednostki:
 - powinny dokonać dezagregacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jeśli taka prezentacja

- dostarcza użytecznych informacji użytkownikom sprawozdania finansowego; oraz
- mogą połączyć pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli pozycje określone przez MSR 1 nie są indywidualnie istotne.
 - Dodanie szczegółowych kryteriów odnośnie prezentacji sum częściowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, wraz z dodatkowymi wymogami dotyczącymi uzgodnienia pozycji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.
 - Prezentacja w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów pozycji całkowitych dochodów wynikających z ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności winna następować w oparciu o podejście wymagane przez MSR 1, zgodnie z którym pozycje te winny być grupowane w zależności od tego, czy będą one w przyszłości podlegać przeniesieniu do zysku lub straty, czy też nie.

Grupa nie planuje wcześniejszego zastosowania zmiany i jest w trakcie analizy wpływu zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

2.3. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań

2.3.1. Zmiany zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian zasad rachunkowości.

2.3.2. Zmiany w prezentacji sprawozdań

W okresie sprawozdawczym dokonano zmian sprawozdań mających związek z:

- dokonaniem ostatecznego rozliczenia nabycia przez Grupę Azoty POLICE kontrolnego pakietu akcji spółki African Investment Group S.A. Dane na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały zaprezentowane po uwzględnieniu tych zmian. Wpływ zmian został przedstawiony w punkcie 1.2.1.
- korektą alokacji aktywów i zobowiązań pozostałych segmentów. Dane na dzień 31 grudnia 2013 roku zostały zaprezentowane po uwzględnieniu tych zmian. Wpływ zmian został przedstawiony w notce dotyczącej sprawozdawczości segmentów działalności.

2.4. Podstawa wyceny

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

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

2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Istotne osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe, dotyczyły klasyfikacji transakcji nabycia African Investment Group S.A., przedstawionej w punkcie 1.2.1 Informacji dodatkowej.

Szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 29. Szacunki i założenia związane z nimi podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Główne szacunki księgowe oraz przyjęte założenia zostały ponadto przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenia dotyczące możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu strat podatkowych przedstawiono w nocie 7.4,
- szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności oraz wartości odzyskiwalnych i odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowego majątku trwałego, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 10, 11, 12,
- szacunki w zakresie odpisów zapasów do cen sprzedaży netto przedstawiono w nocie 15,
- szacunki i założenia w zakresie odpisów aktualizujących wartość należności przedstawiono w nocie 16,
- szacunki w zakresie świadczeń pracowniczych przedstawiono w nocie 20,
- szacunki w zakresie utworzonych rezerw na zobowiązania przedstawiono w nocie 21.

2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę działalności.

2.8. Zasady konsolidacji

2.8.1. Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Jednostkę Dominującą. Kontrola ma miejsce w przypadku, gdy Jednostka Dominująca z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę Dominującą do czasu jej ustania.

2.8.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę finansową i operacyjną, Jednostka Dominująca wywiera znaczący wpływ, jednakże nie sprawuje nad nimi kontroli. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia udział Grupy Kapitałowej w skumulowanych zyskach lub stratach i innych całkowitych dochodach spółek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego ustania lub przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

W przypadku, gdy udział Grupy Kapitałowej w stratach podmiotu stowarzyszonego przewyższa wartość bilansową inwestycji, przyjmuje się, iż udział w skumulowanych zyskach lub stratach i innych całkowitych dochodach spółek stowarzyszonych wynosi zero, zaś pozostałe straty są rozpoznawane przez Grupę Kapitałową do wysokości ewentualnych zaciągniętych zobowiązań.

2.8.3. Procedury konsolidacyjne

W celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury konsolidacyjne:

- wyłączenie na dzień nabycia wartości księgowej inwestycji Jednostki Dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Jednostki Dominującej,
- określenie udziałów niesprawujących kontroli w kapitale własnym jednostek zależnych oraz w wyniku finansowym konsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- wyłączenie rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy,
- wyłączenie wszelkich niezrealizowanych zysków powstałych na transakcjach w obrębie Grupy,
- wyłączenie niezrealizowanych strat powstałych na transakcjach w obrębie Grupy, ale wyłącznie w przypadku, gdy nie występują przesłanki wskazujące na utratę wartości,
- wyłączenie przychodów oraz kosztów związanych z transakcjami wewnątrz Grupy.

2.8.4. Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako:

- wartość godziwą przekazanej zapłaty; powiększoną o
- ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; powiększoną o
- wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami; pomniejszoną o
- ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazyjnym nabyciu jest ujmowany w rachunku zysków i strat bieżącego okresu na dzień przejęcia w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione i prezentuje jako koszty zarządu.

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień nabycia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

2.8.5. Nabycie udziałów niekontrolujących

Nabycia udziałów niekontrolujących są ujmowane jako transakcje z właścicielami, w wyniku czego przy tego rodzaju transakcjach nie jest ujmowana wartość firmy. Korekty do udziałów niekontrolujących są oparte na proporcjonalnej wartości nabywanych aktywów netto jednostki zależnej.

2.8.6. Utrata kontroli

W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce

zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

2.9. Waluty obce

2.9.1. Transakcje w walucie obcej

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

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

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31.12.2014	31.12.2013
EUR	4,2623	4,1472
USD	3,5072	3,0120

2.9.2. Przeliczanie sprawozdań finansowych jednostki działającej za granicą

Aktywa i zobowiązania jednostek działających za granicą, włączając wartość firmy i korekty do wartości godziwej na dzień nabycia dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Przychody i koszty jednostek działających za granicą, są przeliczane według średniego kursu NBP w okresie sprawozdawczym.

Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane jako różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą. Jednak jeśli Grupa nie posiada wszystkich udziałów w jednostce działającej za granicą, proporcjonalna część różnic kursowych z przeliczenia jest ujmowana w udziałach niekontrolujących. W sytuacji, gdy kontrola, znaczący wpływ lub wspólna kontrola nad jednostką działającą za granicą zostaje utracona, skumulowana wartość różnic kursowych z przeliczenia jest ujmowana w zysku lub stracie na sprzedaży tej jednostki. Jeśli Grupa wyłącza jedynie część swoich udziałów w jednostce działającej za granicą, ale utrzymuje kontrolę nad pozostałą częścią udziałów, odpowiednia część skumulowanej wartości jest przypisywana do udziałów niekontrolujących.

2.10. Rzeczowe aktywa trwałe

2.10.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów

poniesionych przez Grupę Kapitałową w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

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

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

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

Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w rzeczowych aktywach trwałych.

2.10.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

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

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

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

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

2.10.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

Prawo wieczystego użytkowania nabyte przez Grupę Kapitałową jest ujmowane jako składnik rzeczowych aktywów trwałych. Prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmowane jest według ceny nabycia pomniejszonej o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości.

2.10.4. Złoża mineralne

Złoża mineralne obejmują nabyte przez Grupę prawa do wydobywania surowców mineralnych oraz koszty poniesione w związku z udostępnieniem złóż do eksploatacji, jak również nabyte w transakcjach nabycia jednostek gospodarczych prawa do poszukiwania zasobów, dla których prawdopodobieństwo rozpoczęcia opłacalnego wydobywania oceniono jako wysokie.

Złoża mineralne nabyte przez Grupę Kapitałową są ujmowane jako składnik rzeczowych aktywów trwałych i ujmowane według ceny nabycia pomniejszonej o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości.

2.10.5. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

2.10.6. Amortyzacja

Amortyzacja, z wyjątkiem amortyzacji złóż mineralnych, jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych, względnie jego istotnych i odrębnych części składowych. Amortyzacja złóż mineralnych jest naliczana metodą naturalną w oparciu o ilość wydobywanych ton surowców w stosunku do szacowanych zasobów. Okres użytkowania dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty	brak	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1%-33%	do 99 lat
Złoża surowców mineralnych	naturalna	6-72 lat
Budynki i budowle	1% - 33%	3-100 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2% - 100%	1-50 lat
Urządzenia biurowe	10% - 100%	1-10 lat
Środki transportu	7% - 100%	1-7 lat
Komputery	20% - 100%	1-6 lat

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

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie są amortyzowane.

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

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

2.11. Nieruchomości inwestycyjne

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

Inwestycje w nieruchomości wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli Grupa nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych wówczas wyceniane są one zgodnie z zasadami wyceny dla rzeczowych aktywów trwałych.

2.12. Wartości niematerialne

2.12.1. Badania i rozwój

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

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

Nakłady na prace rozwojowe są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Wszelkie skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

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

2.12.2. Koszty Reach

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

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

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

2.12.3. Wartość firmy

Metody wyceny wartości firmy w momencie jej początkowego ujęcia zostały opisane w punkcie 2.8.4.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddaje się co roku

weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne lub grupy takich ośrodków.

W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się odrębnie do żadnego składnika jej aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

2.12.4. Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użyteczności ekonomicznej wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

2.12.5. Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

2.12.6. Amortyzacja

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

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Znaki towarowe	brak	-
Znak firmowy	brak	-
Portfel klientów	17%-100%	1-7 lat
Licencje	5%-100%	1-20 lat
Programy komputerowe	16% - 100%	1-6 lat
Licencje technologiczne	2% - 100%	1-50 lat
Reach	2% - 100%	1-50 lat
Prace rozwojowe	2% - 100%	1-50 lat

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

2.13. Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych

2.13.1. Wycena i klasyfikacja nakładów

Grupa stosuje *MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych* w odniesieniu do ponoszonych przez nią nakładów na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych:

- w trakcie poszukiwania i oceny zasobów naturalnych, po uzyskaniu prawa do prowadzenia prac poszukiwawczych na określonym obszarze,
- przed tym, jak udowodniono techniczną wykonalność i ekonomiczną zasadność wydobywania zasobów mineralnych.

Koszty poszukiwania i oceny zasobów mineralnych są klasyfikowane według działań:

- wykonanych przed uzyskaniem koncesji na poszukiwanie i rozpoznanie złóż na określonym terenie.

Jakiegokolwiek wydatki poniesione przed uzyskaniem prawa (koncesji) na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

- wykonanych po uzyskaniu koncesji na poszukiwanie i rozpoznanie złóż na określonym terenie, ale przed udowodnieniem technicznej wykonalności i ekonomicznej zasadności wydobywania zasobów mineralnych.

Koszty poszukiwania i oceny zasobów mineralnych poniesione po otrzymaniu koncesji na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych, które można bezpośrednio przyporządkować do danego składnika aktywów, są ujmowane w zależności od charakteru nakładów jako rzeczowe aktywa trwałe z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych (rzeczowe aktywa trwałe w budowie), albo wartości niematerialne z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych (kategoria wartości niematerialnych).

Aktywa nie są dłużej klasyfikowane jako aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych po tym, jak wykazano techniczną wykonalność i ekonomiczną zasadność wydobywania zasobów mineralnych. Są one wtedy poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, a następnie przeklasyfikowywane do złóż mineralnych.

Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

2.13.2. Amortyzacja

Rozpoczęcie amortyzacji aktywów z tytułu poszukiwania i oceny złóż następuje w momencie, kiedy kopalnia jest zdolna do rozpoczęcia swojej działalności i wydobywania.

Wartość księgowa aktywów jest amortyzowana przy użyciu metody jednostek produkcyjnych, z uwzględnieniem współczynnika produkcji w roku/miesiącu w stosunku do udowodnionej prawdopodobnej wielkości zasobów oraz z uwzględnieniem przyszłych niezbędnych nakładów inwestycyjnych niezbędnych do rozpoczęcia produkcji. Przyszłe nakłady inwestycyjne szacowane są biorąc pod uwagę poziom rozbudowy niezbędny do przyszłej eksploatacji złoża.

Nakłady na odwierty, dla których nie udowodniono technicznej wykonalności i ekonomicznej zasadności wydobywania zasobów mineralnych, lecz istnieje możliwość ich wykorzystania w celach rozwojowych, są ujmowane w wartości księgowej jako rzeczowe aktywa trwałe i amortyzowane przez szacowany okres ich ekonomicznej użyteczności.

2.13.3. Utrata wartości

Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych ocenia się w celu ustalenia, czy nastąpiła utrata ich wartości wówczas, gdy istnieją wystarczające dane do stwierdzenia technicznej zdolności i ekonomicznej zasadności rozpoczęcia wydobywania oraz fakty i okoliczności wskazują, że wartość bilansowa aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych może przewyższać ich wartość odzyskiwaną.

W przypadku istnienia odpowiednich danych niezbędnych do stwierdzenia technicznej zdolności i ekonomicznej zasadności, każdy składnik aktywów jest oceniany pod względem utraty wartości co najmniej raz w roku, w celu upewnienia się co do technicznej wykonalności lub ekonomicznej zasadności projektu.

2.14. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności szacowane są w momencie, gdy odzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową. Straty z tytułu odpisów aktualizujących ujemuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.

2.15. Prezentacja umów faktoringowych/dyskonta wierzytelności

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

- faktoring pełny (bez regresu) lub dyskonto wierzytelności bez regresu, w ramach których następuje definitywny wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności, a strona finansująca nie ma prawa zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności, w sytuacji gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Grupa dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży,
- faktoring niepełny (z regresem) lub dyskonto wierzytelności z regresem - zabezpieczone cesją praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wierzytelności - w ramach, których następuje wykup wierzytelności (należności) przed terminem jej płatności w zamian za zapłatę prowizji i odsetek za okres od wykupu do terminu płatności (lub do dnia zapłaty), a strona finansująca ma prawo zażądać zwrotu wypłaconej ceny na podstawie zwrotnej cesji wykupionej wierzytelności w sytuacji, gdy dłużnik tej wierzytelności nie zapłaci w terminie płatności lub w maksymalnej dopuszczalnej zwłoce po terminie płatności. Z uwagi na dokonaną cesję praw do odszkodowania z polisy ubezpieczenia wykupionej wierzytelności (należności), strona finansująca jest w pierwszej kolejności uprawniona do zaspokojenia się z tej polisy na wypadek braku zapłaty przez dłużnika, bez wykonywania uprawnienia do zwrotnego regresu wobec Grupy. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Grupa dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży, natomiast od

dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujawniana jako zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu faktoringu (dyskonta wierzytelności),

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

2.16. Zapasy

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

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

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

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

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

2.16.1. Prawa do emisji CO₂

Otrzymane nieodpłatnie uprawnienia do emisji ujmuje się początkowo jako zapasy, w korespondencji z przychodami przyszłych okresów (dotacja według MSR 20), w wartości godziwej ustalonej na dzień ich zarejestrowania w odpowiednich rejestrach.

W przypadku braku rejestracji uprawnień za dany okres w rejestrach, Grupa ujmuje jako pozostałe należności, w korespondencji z przychodami przyszłych okresów, spodziewany należny przydział darmowych uprawnień do emisji CO₂ oszacowany jako iloczyn oczekiwanego przydziału na dany rok i wartości godziwej uprawnień na dzień bilansowy.

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

Rezerwy wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza są ujmowane jako koszt własny sprzedaży i wyceniane następująco:

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

Rozliczenie dotacji z tytułu przyznanych i należnych praw do emisji ujmuje się jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży w proporcji zrealizowanej emisji CO₂ w okresie sprawozdawczym do planowanej emisji rocznej.

Otrzymane i nabyte uprawnienia do emisji podlegają umorzeniu w ciężar wartości utworzonej rezerwy w momencie zarejestrowania w rejestrze umorzenia odpowiedniej ilości uprawnień niezbędnych do pokrycia emisji za poprzedni okres.

Sprzedaż praw do emisji ujmowana jest jako przychody ze sprzedaży. Rozchód tych praw jest ujmowany według metody średniej ważonej jako koszt własny sprzedaży. Dodatkowo, w przypadku sprzedaży praw przyznanych nieodpłatnie, rozliczana jest odpowiednia część dotacji ujętej w przychodach przyszłych okresów.

2.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

2.18. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

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

2.19. Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy, stanowiący kapitał zakładowy Jednostki Dominującej, wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji.

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

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

2.20. Świadczenia pracownicze

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

2.20.1. Programy określonych składek

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

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

2.20.2. Program określonych świadczeń

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

2.20.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne

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

Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuarium przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, tj. przez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Zobowiązanie Grupy wynikające z odpraw pośmiertnych obliczane jest przez wykwalifikowanego aktuarium przez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy pośmiertnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej stopą ustaloną na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy, które mają termin wykupu zbliżony do terminu realizacji zobowiązań Jednostki. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości. Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych oraz pośmiertnych ujmowane są proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

2.20.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFŚS dla emerytów i rencistów

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

2.20.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe

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

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

2.20.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

2.21. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

2.21.1. Restrukturyzacja

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w przypadku, gdy Grupa zaakceptowała szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie są objęte przyszłe straty operacyjne.

2.21.2. Koszty rekultywacji

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

2.21.3. Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia tworzona jest w przypadku, gdy spodziewane przez Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

2.21.4. Rezerwy na sprawy sądowe

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

2.21.5. Rezerwy z tytułu emisji CO₂

Zasady rachunkowości dotyczące rezerw z tytułu emisji CO₂ zostały przedstawione w punkcie 2.16.1.

2.22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

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

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

2.23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

2.24. Instrumenty finansowe

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

2.25. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

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

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygaśnie, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypłacony, umorzony lub wygaś.

2.26. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia

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

2.26.1. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

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

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

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

2.26.2. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

2.26.3. Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się przez wynik finansowy.

2.27. Przychody

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

2.27.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

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

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

2.27.2. Przychody ze sprzedaży jednostek emisji, ERU

Przychody z tytułu sprzedaży wygenerowanych w danym okresie jednostek emisji, w tym ERU, są ujmowane w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży, tj. gdy posiada zawartą umowę z odbiorcą tych jednostek, w której określona jest cena sprzedaży. W przypadku, gdy Grupa nie posiada określonej wyżej umowy, wygenerowane jednostki emisji, w tym ERU, nie są ujmowane.

2.27.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji

Przychody z tytułu sprzedaży licencji ujmowane są w momencie, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej sprzedaży, a kwotę tych przychodów oraz koszty, które Grupa poniesie można wiarygodnie oszacować. Przychody te ujmowane są w przychodach ze sprzedaży.

2.27.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

Grupa rozpoznaje przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej w okresie, w którym zostały wygenerowane oraz, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne. Przychody te ujmowane są w przychodach ze sprzedaży.

2.27.5. Przychody z tytułu najmu

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

2.27.6. Programy lojalnościowe

Przychody ze sprzedaży są alokowane pomiędzy część dotyczącą programu lojalnościowy oraz inne komponenty transakcji sprzedaży. Część przychodu alokowana do programu lojalnościowego jest odraczana w czasie i rozpoznawana jako przychód ze sprzedaży w okresie, w którym Grupa wypełniła ciążące na niej zobowiązania wynikające z programu lub w którym stało się prawdopodobne, że uprawnienia uczestników programu nie zostaną zrealizowane.

2.27.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

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

2.28. Koszty

2.28.1. Koszt własny sprzedaży

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

2.28.2. Koszty sprzedaży

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

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyładunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe,
- pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.

2.28.3. Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty:

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

2.28.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

2.28.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego

Płatności leasingowe są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do

poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.28.6. Koszty finansowe

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

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

2.29. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają wzajemnej kompensacie, jeżeli Grupa posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę sama

władzę podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku nie są dyskontowane i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

2.30. Raportowanie segmentów działalności

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

Grupa wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:

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

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

Grupa wyodrębnia następujące obszary geograficzne:

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

2.31. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

Grupa Azoty realizuje cele biznesowe w obszarze czterech podstawowych segmentów sprawozdawczych wydzielonych ze względu na odmienne strategie zarządzania (produkcyjna, sprzedażowa, marketingowa) przyjęte w ramach każdego segmentu.

Raz na miesiąc Zarząd Grupy Azoty dokonuje przeglądu wewnętrznych raportów każdego wyodrębnionego segmentu.

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy jest następująca:

- Segment Nawozy-Agro obejmujący wytwarzanie lub sprzedaż następujących produktów: nawozy azotowe (mieszanki azotanu amonu, azotan amonu z wypełniaczem, dwuamid kwasu węglowego, wodny roztwór azotanu amonu i dwuamidu kwasu węglowego, saletra amonowa, mocznik, wodny roztwór saletrzano-mocznikowy), nawozy azotowe z siarką (mieszanka saletry amonowej i siarczanu amonu, mieszanka azotanu amonu i siarczanu wapnia, siarczan amonu), nawozy wieloskładnikowe, nawozy fosforowe, amoniak, saletra amonowa, gaz syntezowy, kwas azotowy, gazy techniczne;
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów: poliamid 6/PA6, kopolimer acetalowy, polipropylen, politereftalan butylenu, poliamid 66/PA66, kaprolaktam;
- Segment Chemia obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów: alkohole oxo (2-etyloheksanol, N-butanol, Izobutanol, Oktanol F), plastyfikatory (DEHP, DIBP, DPHP, DEHT), biel tytanowa, Tytanpol, melamina, bezwodnik maleinowy, AdBlue, Fespol;
- Segment Energetyka obejmujący działalność związaną z wytwarzaniem energii elektrycznej i ciepła na potrzeby instalacji chemicznych jak również sprzedaż energii dla odbiorców przyłączonych do sieci elektroenergetycznej, z którymi podpisano umowy;
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność, w tym usługi laboratoryjne, katalizatory, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów. Żaden z tych segmentów nie spełnił wymogów ilościowych wyodrębnienia segmentów sprawozdawczych w 2014 roku i 2013 roku.

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

Obszary geograficzne

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

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku

<i>Działalność kontynuowana</i>	Nawozy- Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	5 580 374	1 460 155	2 505 638	194 621	157 688	9 898 476
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	2 323 040	348 170	1 050 591	2 933 148	802 963	7 457 912
Przychody ze sprzedaży razem	7 903 414	1 808 325	3 556 229	3 127 769	960 651	17 356 388
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(7 468 963)	(1 899 986)	(3 568 630)	(3 123 579)	(949 441)	(17 010 599)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(395 845)	(53 566)	(130 041)	(82)	(1 611)	(581 145)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(367 528)	(123 773)	(184 559)	(12 565)	(51 552)	(739 977)
Pozostałe przychody operacyjne	14 929	12 923	4 778	10 336	15 455	58 421
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(13 960)	(2 678)	(47 709)	(8 582)	(29 051)	(101 980)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	435 420	(81 416)	(55 332)	5 944	(2 386)	302 230
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	45 767
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(58 398)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	13 940
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	303 539
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	(753)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(37 731)
Zysk netto	-	-	-	-	-	265 055
EBIT*	435 420	(81 416)	(55 332)	5 944	(2 386)	302 230
Amortyzacja	158 972	47 870	100 947	74 050	80 285	462 124
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	58 051
EBITDA**	594 392	(33 546)	45 615	79 994	77 899	822 405

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat po korekcie o zysk z tytułu okazijnego nabycia.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację po korekcie o zysk z tytułu okazijnego nabycia.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku, przekształcone*

Działalność kontynuowana	Nawozy- Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	5 565 074	1 466 548	2 385 331	265 516	138 554	9 821 023
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	2 061 724	355 834	728 472	2 903 162	782 352	6 831 544
Przychody ze sprzedaży razem	7 626 798	1 822 382	3 113 803	3 168 678	920 906	16 652 567
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(7 240 598)	(1 932 912)	(3 128 175)	(3 173 286)	(953 872)	(16 428 843)
<i>koszty sprzedaży(-)</i>	(301 809)	(51 901)	(82 642)	(171)	(11 227)	(447 750)
<i>koszty zarządu(-)</i>	(349 822)	(121 261)	(136 979)	(14 793)	(84 911)	(707 766)
Pozostałe przychody operacyjne	45 013	8 012	11 611	4 764	16 172	85 572
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(11 818)	(53 597)	(4 671)	(3 522)	(54 950)	(128 558)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT	419 395	(156 115)	(7 432)	(3 366)	(71 744)	180 738
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	-	-	-	-	517 125
Wynik na działalności operacyjnej	419 395	(156 115)	(7 432)	(3 366)	(71 744)	697 863
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	73 761
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(56 225)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	12 361
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	727 760
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	(554)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(18 439)
Zysk netto	-	-	-	-	-	708 767
EBIT**	419 395	(156 115)	(7 432)	(3 366)	(71 744)	180 738
Amortyzacja	213 061	46 997	78 710	72 516	131 023	542 307
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	5 816
EBITDA***	632 456	(109 118)	71 278	69 150	59 279	728 861

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

** Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat po korekcie o zysk z tytułu okazijnego nabycia.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację po korekcie o zysk z tytułu okazijnego nabycia.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2014 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	3 158 258	1 014 418	1 676 461	1 263 242	796 477	7 908 856
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	1 933 069
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	106 407
Aktywa ogółem	3 158 258	1 014 418	1 676 461	1 263 242	796 477	9 948 332
Zobowiązania segmentu	852 180	212 372	248 900	363 119	77 045	1 753 616
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	1 706 580
Zobowiązania ogółem	852 180	212 372	248 900	363 119	77 045	3 460 196

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2013 roku, przekształcone*

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	2 911 853	1 151 256	1 679 753	1 020 370	734 500	7 497 732
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	2 331 466
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	121 575
Aktywa ogółem	2 911 853	1 151 256	1 679 753	1 020 370	734 500	9 950 773
Zobowiązania segmentu	716 461	323 728	212 070	341 869	80 326	1 674 454
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	2 005 765
Zobowiązania ogółem	716 461	323 728	212 070	341 869	80 326	3 680 219

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego oraz w związku z korektą alokacji aktywów i zobowiązań pozostałych segmentów. W wyniku korekty, aktywa segmentu Pozostałe zmniejszyły się, a nieprzypisane aktywa zwiększyły się o 507 329 tys. zł, natomiast zobowiązania segmentu Pozostałe zmniejszyły się, a nieprzypisane zobowiązania zwiększyły się o 364 318 tys. zł w stosunku do danych prezentowanych w zatwierdzonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2014 roku

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	189 308	36 667	133 692	174 493	97 441	631 601
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	1 633	-	-	-	327	1 960
Nakłady na wartości niematerialne	32 821	551	202	749	8 485	42 808
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	37 864
Razem nakłady	223 762	37 218	133 894	175 242	106 253	714 233
Amortyzacja segmentu	158 972	47 870	100 947	74 050	80 285	462 124
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	58 051
Razem amortyzacja	158 972	47 870	100 947	74 050	80 285	520 175

Jak opisano w nocie 10, w 2014 roku w segmencie Chemia, dokonano odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 40 252 tys. zł oraz wartości niematerialnych w wysokości 15 tys. zł. Odpisy zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2013 roku, przekształcone*

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	245 167	57 220	108 369	116 804	92 283	619 843
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	172	172
Nakłady na wartości niematerialne	6 424	817	(299)	689	7 519	15 150
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	25 302
Razem nakłady	251 591	58 037	108 070	117 493	99 974	660 467
Amortyzacja segmentu	213 061	46 997	78 710	72 516	131 023	542 307
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	5 816
Razem amortyzacja	213 061	46 997	78 710	72 516	131 023	548 123

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W 2013 roku w segmencie Tworzywa na podstawie wyników przeprowadzonego testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 38 925 tys. zł oraz wartości niematerialnych w wysokości 7 144 tys. zł. Odpisy zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

Obszary geograficzne

Przychody

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Polska	5 241 629	5 457 319
Niemcy	1 129 819	935 242
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	2 213 486	2 187 641
Kraje Azji	555 360	547 254
Kraje Ameryki Południowej	338 060	363 855
Pozostałe kraje	420 122	329 712
Razem	9 898 476	9 821 023

Żaden pojedynczy klient nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w roku 2014 jak i 2013.

Aktywa trwałe*

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013** przekształcone
Polska	6 276 705	6 139 535
Niemcy	76 657	76 475
Senegal	306 425	282 942
	6 659 787	6 498 952

* Prezentowane aktywa trwałe nie obejmują instrumentów finansowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

** Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 620 446	9 562 869
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	28 385	13 022
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	248 469	200 208
Przychody ze sprzedaży jednostek emisji	1 106	44 924
Przychody ze sprzedaży licencji	70	-
	9 898 476	9 821 023

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
Amortyzacja	520 175	548 123
Zużycie materiałów i energii	6 259 092	6 627 542
Usługi obce	1 038 684	875 404
Podatki i opłaty	299 088	230 699
Wynagrodzenia	963 064	833 241
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	251 424	222 567
Pozostałe koszty rodzajowe	126 332	98 378
Koszty według rodzaju	9 457 859	9 435 954
Zmiana stanu produktów(+/-)	19 821	87 242
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(159 075)	(110 746)
Koszty sprzedaży(-)	(581 145)	(447 750)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(739 977)	(707 766)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	234 082	184 849
Koszt własny sprzedaży	8 231 565	8 441 783
w tym podatek akcyzowy	33 105	33 108

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
Koszt własny sprzedanych produktów i usług	7 973 582	8 220 690
Koszt własny sprzedanych umów o roboty budowlane	23 901	10 017
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	234 082	184 849
Koszt własny sprzedanych jednostek emisji	-	26 177
Koszt własny sprzedaży licencji	-	59
Koszt własny pozostałej sprzedaży	-	(9)
Koszty działalności ogółem	8 231 565	8 441 783

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wynagrodzenia wypłacone i należne	908 274	844 701
Ubezpieczenia społeczne	163 182	157 083
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	41 678	23 955
Szkolenia	5 728	6 016
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń	3 539	(1 130)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	23 901	(3 971)
Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 820	1 849
Zmiana stanu rezerw z tytułu programu dobrowolnych odejść	329	18
Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną	23 263	(8 221)
Pozostałe	42 774	35 508
	1 214 488	1 055 808
Średnie zatrudnienie	13 807	13 852

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	152	4 398
	152	4 398
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	5	4 235
Zapasy	-	6 008
Należności z tytułu dostaw i usług	960	1 174
Pozostałe	142	5
	1 107	11 422
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zysk z tytułu okazijnego nabycia	-	517 125
Zysk z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	1 132	1 492
Otrzymane odszkodowania	13 330	4 586
Sprzedaż usług socjalnych	359	441
Rozwiązanie rezerw	22 133	38 343
Dotacje	5 676	5 216
Przywrócenie rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania	196	711
Nadwyżki inwentaryzacyjne	4	747
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	14 332	18 216
zwrot kosztów sądowych	215	226
zwrot opłaty środowiskowej	3	1 078
pozostałe	14 114	16 912
	57 162	586 877
	58 421	602 697

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Największą pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowią rozwiązane rezerwy obejmujące m.in.:

- rozwiązanie rezerw na ochronę środowiska w wysokości 10 234 tys. zł (2013 rok: 17 702 tys. zł),
- rozwiązanie rezerw na porządkowanie nieruchomości 3 543 tys. zł (2013 rok: 1 928 tys. zł),
- rozwiązanie rezerwy na roszczenia podwykonawców 3 270 tys. zł (2013 rok: 2 279 tys. zł).

Pozostałe zagregowane pozycje nieistotne obejmują głównie rozliczenie likwidacji DW Jawor Sp. z o.o. (spółka zależna Grupy Azoty PUŁAWY), przywrócenie do użytkowania części z zaniechanej inwestycji dotyczącej modernizacji węzła bezwodnika kwasu ftalowego, zwrot nadpłaty podatku od nieruchomości.

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Strata ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	11 004	2 246
Strata ze sprzedaży wartości niematerialnych	81	6
	11 085	2 252
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Rzeczowe aktywa trwałe	43 538	47 712
Wartości niematerialne	85	7 218
Zapasy	-	174
Należności z tytułu dostaw i usług	4 609	14 450
Pozostałe	1 063	87
	49 295	69 641
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z tytułu zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych	478	1 032
Kary i odszkodowania	1 946	1 299
Przestoje instalacji	5 299	8 034
Koszty sprzedaży usług socjalnych	589	1 628
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	1 926	5 505
Koszty usuwania skutków awarii	15 909	11 666
Utworzone rezerwy	8 726	20 137
Niedobory inwentaryzacyjne	6	109
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:	6 721	7 255
koszty i opłaty sądowe	1 078	326
nieodpłatne przekazania (darowizny)	2 793	3 997
spisanie należności	27	2
koszty windykacji	-	4
koszty utylizacji	7	33
pozostałe	2 816	2 893
	41 600	56 665
	101 980	128 558

Istotną pozycję w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią utworzone odpisy aktualizujące. W związku z występującą w długim okresie niekorzystną sytuacją na rynku bezwodnika ftalowego oraz wyrobów, których bezwodnik ftalowy jest głównym składnikiem, podjęto decyzję o trwałym wyłączeniu z eksploatacji instalacji bezwodnika ftalowego. W związku z powyższym utworzono odpisy na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 40 252 tys. zł oraz na wartości niematerialne w wysokości 15 tys. zł. Dalsze informacje zostały przedstawione w notach 10 i 12.

Znaczącą pozycją są koszty związane z likwidacją skutków awarii w kwocie 15 909 tys. zł (2013 rok: 11 666 tys. zł). Koszty usuwania skutków awarii częściowo zrekompensowane zostały otrzymanym odszkodowaniem (ujętym w pozostałych przychodach operacyjnych).

Koszty utworzonych rezerw obejmują m.in. utworzenie rezerw na ochronę środowiska i porządkowanie nieruchomości w kwocie 6 414 tys. zł (2013 rok: 9 443 tys. zł).

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody odsetkowe:		
Odsetki od lokat bankowych	7 476	13 647
Odsetki od cash pooling	2 265	-
Odsetki od pożyczek	665	133
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	5 595	4 108
Pozostałe przychody odsetkowe	817	2 724
	16 818	20 612
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych	2 912	24
	2 912	24
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Przeszacowanie do wartości godziwej udziałów posiadanych w jednostce zależnej na dzień objęcia kontroli	-	27 256
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 511	91
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	603	1 204
	4 114	28 551
Pozostałe przychody finansowe:		
Zysk na różnicach kursowych	17 841	17 721
Dywidendy otrzymane	807	1 251
Dyskonto zobowiązań	-	3 737
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	3 275	1 866
umorzona pożyczka	-	985
pozostałe	3 275	881
	21 923	24 575
	45 767	73 761

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	34 244	32 364
Odsetki od cash pooling	2 866	2 440
Odsetki od pożyczek	237	595
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 925	2 405
Odsetki od faktoringu	537	131
Odsetki od dyskonta wierzytelności	1 442	557
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	243	(102)
Odsetki od zobowiązań do budżetu	1 425	484
Pozostałe koszty odsetkowe	8 747	9 835
	51 666	48 709
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:		
Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych	22	814
	22	814
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	889	400
Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	715
	889	1 115
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	-	1 384
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	3 909	2 402
Pozostałe koszty finansowe	1 912	1 801
	5 821	5 587
	58 398	56 225

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	75 056	74 094
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(4 789)	461
	70 267	74 555
Odroczony podatek dochodowy:		
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	(32 536)	(56 116)
	(32 536)	(56 116)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	37 731	18 439

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013* przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	303 539	727 760
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	57 672	138 274
Różnice wynikające z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(1 238)	(570)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(1 100)	(108 951)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	10 976	16 873
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie(+/-)	(1 326)	304
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach (-)	(27 083)	(24 871)
Pozostałe(+/-)	(170)	(2 620)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	37 731	18 439
Efektywna stopa podatkowa	12,4%	2,5%

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Efektywna stopa podatkowa w wysokości 12,4% wynika głównie z rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego, dotyczącego pomocy publicznej z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej spółki Grupa Azoty PUŁAWY, w związku z poniesionymi nakładami inwestycyjnymi na działalność strefową.

Efektywna stopa podatkowa za rok 2013 w wysokości 2,5% wynikała głównie z:

- rozpoznania zysku z tytułu okazijnego nabycia, będącego przychodem niepodlegającym opodatkowaniu,
- rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego, dotyczącego pomocy publicznej z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej spółki Grupa Azoty PUŁAWY, w związku z poniesionymi od dnia nabycia spółki Grupa Azoty PUŁAWY nakładami inwestycyjnymi na działalność strefową,
- wyceny posiadanego pakietu 10,3% akcji Grupa Azoty PUŁAWY do wartości godziwej na dzień nabycia pakietu kontrolnego ujętej w przychodach finansowych.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą rekasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(4 420)	(678)
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń	(4 420)	(678)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą rekasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(559)	(8 239)
Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży	(559)	(8 239)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(4 979)	(8 917)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	31.12.2014	31.12.2013* przekształcone	31.12.2014	31.12.2013* przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	(87 814)	(74 033)	436 104	420 345
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	6 108	5 941
Wartości niematerialne	(7 637)	(7 729)	84 201	102 379
Aktywa finansowe	(13 852)	(12 198)	21 101	23 751
Zapasy	(24 310)	(6 463)	24 872	4 090
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(3 153)	(1 650)	1 430	4 702
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(36 377)	(17 886)	203	617
Pozostałe aktywa	(1 552)	(748)	329	335
Świadczenia pracownicze	(74 668)	(68 226)	-	-
Rezerwy	(57 007)	(53 804)	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	(709)	(351)	-	95
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(91 059)	(79 544)	-	-
Straty podatkowe	(30 428)	(63 767)	-	-
Pozostałe	(10 408)	(5 546)	9 377	10 218
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(438 974)	(391 945)	583 725	572 473
Kompensata	352 033	288 405	(352 033)	(288 405)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte/a w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(86 941)	(103 540)	231 692	284 068

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa wykazywała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 30 428 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 63 767 tys. zł) w odniesieniu do strat podatkowych, które uznano za możliwe do wykorzystania na podstawie prognoz przyszłych dochodów podatkowych. Spółki Grupy będą mogły rozliczyć straty w latach 2015-2019.

Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)				
	Stan na dzień 01.01.2014	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Różnicach kursowych z przeliczenia ujętych w innych całkowitych dochodach	Stan na dzień 31.12.2014
Rzeczowe aktywa trwałe	346 312	43	-	1 935	348 290
Nieruchomości inwestycyjne	5 941	167	-	-	6 108
Wartości niematerialne	94 650	(17 940)	-	(146)	76 564
Aktywa finansowe	11 553	(3 745)	(559)	-	7 249
Zapasy	(2 373)	2 922	-	13	562
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 052	(4 778)	-	3	(1 723)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(17 269)	(18 908)	-	3	(36 174)
Pozostałe aktywa	(413)	(816)	-	6	(1 223)
Świadczenia pracownicze	(68 226)	(2 019)	(4 420)	(3)	(74 668)
Rezerwy	(53 804)	(3 200)	-	(3)	(57 007)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(256)	(453)	-	-	(709)
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(79 544)	(11 515)	-	-	(91 059)
Straty podatkowe	(63 767)	33 408	-	(69)	(30 428)
Pozostałe	4 672	(5 702)	-	(1)	(1 031)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	180 528	(32 536)	(4 979)	1 738	144 751

	Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)				Stan na dzień 31.12.2013* przekształcone
	Stan na dzień 01.01.2013	Rachunku zysków i strat	Innych całkowitych dochodach	Rozliczeniu nabycia spółek	
Rzeczowe aktywa trwałe	120 361	(17 813)	-	243 764	346 312
Nieruchomości inwestycyjne	-	5 941	-	-	5 941
Wartości niematerialne	27 313	(21 571)	-	88 908	94 650
Aktywa finansowe	9 612	(3 871)	-	5 812	11 553
Zapasy	15	(8 041)	-	5 653	(2 373)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 686	(143)	-	509	3 052
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 969)	(231)	-	(15 069)	(17 269)
Pozostałe aktywa	7 941	(115)	(8 239)	-	(413)
Świadczenia pracownicze	(40 347)	(2 341)	(678)	(24 860)	(68 226)
Rezerwy	(39 203)	(7 536)	-	(7 065)	(53 804)
Kredyty	(714)	714	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	(685)	429	-	-	(256)
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	-	(9 453)	-	(70 091)	(79 544)
Straty podatkowe	(64 132)	5 682	-	(5 317)	(63 767)
Pozostałe	(2 445)	2 233	-	4 884	4 672
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	18 433	(56 116)	(8 917)	227 128	180 528

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Nota 7.6 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku

Grupa nie rozpoznała aktywów z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do następujących tytułów:

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Straty podatkowe	428	443
Różnice przejściowe	1 165	1 131
	1 593	1 574

Nota 8 Działalność zaniechana

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1	2
Koszty działalności operacyjnej	(70)	(79)
Pozostałe koszty operacyjne	(684)	(477)
Strata z działalności zaniechanej	(753)	(554)

Nota 9 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto	231 350	676 948
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	64 115 444
Emisja akcji serii D	-	35 080 040
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484
Średnia ważona liczba akcji w okresie	99 195 484	97 753 839
Zysk na jedną akcję:		
Podstawowy (zł)	2,33	6,93
Rozwodniony (zł)	2,33	6,93

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013* przekształcone
Grunty	520 207	507 367
Złoże mineralne	332 848	336 840
Budynki i budowle	1 815 832	1 772 736
Maszyny i urządzenia	2 444 008	2 422 371
Środki transportu	133 164	138 409
Pozostałe środki trwałe	105 316	91 740
	5 351 375	5 269 463
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	553 731	466 915
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	61 181	44 546
	5 966 287	5 780 924

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	507 367	336 840	1 772 736	2 422 371	138 409	91 740	466 915	44 546	5 780 924
Zwiększenia, w tym:	22 221	7 490	187 898	343 145	17 001	38 895	642 593	79 974	1 339 217
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	4 018	-	171 757	335 434	12 582	38 245	640 188	73 154	1 275 378
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	17 235	-	47	100	361	127	-	-	17 870
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	3 550	4 015	503	880	-	8 948
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	136	-	9 934	1 459	5	8	-	-	11 542
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	1 997	-	-	-	-	-	1 997
Różnice kursowe z przeliczenia	28	7 490	321	1 724	28	12	-	2	9 605
Zwiększenia pozostałe	804	-	3 842	878	10	-	1 525	6 818	13 877
Zmniejszenia, w tym:(-)	(9 381)	(11 482)	(144 802)	(321 508)	(22 246)	(25 319)	(555 777)	(63 339)	(1 153 854)
Amortyzacja	(6 312)	(11 482)	(111 955)	(283 075)	(20 358)	(24 860)	-	-	(458 042)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(3 046)	-	(12 280)	(2 536)	(868)	(15)	-	-	(18 745)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	(23)	-	(2 841)	(4 358)	(507)	(166)	(96)	-	(7 991)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	(554 458)	(20 868)	(575 326)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	(13 654)	(28 580)	(121)	(270)	(787)	-	(43 412)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(4 072)	-	-	-	(436)	-	(4 508)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	(2 959)	(392)	(8)	-	(42 471)	(45 830)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	520 207	332 848	1 815 832	2 444 008	133 164	105 316	553 731	61 181	5 966 287

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	227 205	-	896 296	1 330 346	72 739	31 498	271 354	16 253	2 845 691
Zwiększenia, w tym:	292 527	346 497	1 009 275	1 408 870	83 616	85 736	892 528	76 519	4 195 568
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	6 098	-	223 335	448 154	11 391	28 221	624 853	54 229	1 396 281
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	285 038	346 497	773 646	940 000	65 000	56 323	262 244	21 863	2 750 611
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	176	6 653	78	3 560	-	10 467
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	-	1 229	2 997	6	45	1 849	-	6 126
Zwiększenia z tytułu przekwalifikowania z nieruchomości inwestycyjnych	-	-	4 458	-	-	-	-	-	4 458
Różnice kursowe z przeliczenia	14	-	183	904	5	9	-	14	1 129
Zwiększenia pozostałe	1 377	-	6 424	16 639	561	1 060	22	413	26 496
Zmniejszenia, w tym:(-)	(12 365)	(9 657)	(132 835)	(316 845)	(17 946)	(25 494)	(696 967)	(48 226)	(1 260 335)
Amortyzacja	(6 382)	(2 411)	(96 935)	(267 779)	(16 393)	(23 036)	-	-	(412 936)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(4 643)	-	(1 559)	(4 164)	(1 272)	(79)	-	-	(11 717)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	(45)	-	(2 135)	(5 762)	(148)	(546)	(3 753)	-	(12 389)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	1 016	-	-	(692 375)	(47 534)	(738 893)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(186)	-	(8 132)	(39 491)	(43)	(52)	(95)	-	(47 999)
Zmniejszenia z tytułu przekwalifikowania do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(4 743)	-	-	-	-	-	(4 743)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(7 246)	-	(46)	(20)	(5)	-	(3)	(7 320)
Zmniejszenia pozostałe	(1 109)	-	(19 331)	(619)	(70)	(1 776)	(744)	(689)	(24 335)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku*	507 367	336 840	1 772 736	2 422 371	138 409	91 740	466 915	44 546	5 780 924
przekształcone	507 367	336 840	1 772 736	2 422 371	138 409	91 740	466 915	44 546	5 780 924

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Na dzień 31.12.2014 roku									
Wartość bilansowa brutto	537 957	346 939	2 523 629	4 100 255	240 582	193 582	605 616	61 181	8 609 741
Skumulowane umorzenie(-)	(16 470)	(14 091)	(674 932)	(1 575 546)	(70 754)	(87 947)	-	-	(2 439 740)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(1 280)	-	(32 865)	(80 701)	(36 664)	(319)	(51 885)	-	(203 714)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	520 207	332 848	1 815 832	2 444 008	133 164	105 316	553 731	61 181	5 966 287
Na dzień 31.12.2013 roku									
Wartość bilansowa brutto	519 710	339 278	2 373 468	3 791 744	229 260	157 944	518 013	44 547	7 973 964
Skumulowane umorzenie(-)	(10 927)	(2 438)	(571 586)	(1 315 793)	(54 303)	(66 148)	-	(1)	(2 021 196)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(1 416)	-	(29 146)	(53 580)	(36 548)	(56)	(51 098)	-	(171 844)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku*									
przekształcone	507 367	336 840	1 772 736	2 422 371	138 409	91 740	466 915	44 546	5 780 924

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2014 roku	1 416	29 146	53 580	36 548	56	51 098	171 844
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	13 654	28 580	121	270	787	43 412
Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	(136)	(9 934)	(1 459)	(5)	(8)	-	(11 542)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2014 roku	1 280	32 866	80 701	36 664	318	51 885	203 714
Wartość odpisów na dzień 01.01.2013 roku	1 230	22 243	17 086	36 511	49	52 852	129 971
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	186	8 132	39 491	43	52	95	47 999
Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	(1 229)	(2 997)	(6)	(45)	(1 849)	(6 126)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2013 roku* przekształcone	1 416	29 146	53 580	36 548	56	51 098	171 844

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 43 412 tys. zł (2013 rok: 47 999 tys. zł), które zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Na kwotę tą składają się głównie odpisy aktualizujące wartość instalacji bezwodnika kwasu ftalowego.

W związku z występującą w długim okresie niekorzystną sytuacją na rynku bezwodnika ftalowego oraz wyrobów, których bezwodnik ftalowy jest głównym składnikiem, podjęto decyzję o trwałym wyłączeniu z eksploatacji instalacji bezwodnika ftalowego. W związku z powyższym wyrażono zgodę na likwidację zbędnych środków trwałych oraz dokonanie odpisu aktualizacyjnego na wyżej wymienione środki trwałe do ich wartości likwidacyjnej. Plastyfikatory ftalanowe będą produkowane w Grupie w oparciu o kupowany surowiec, którego cena uwzględnia spadki cen związane z aktualną sytuacją rynkową.

Odpis aktualizujący wartość instalacji w łącznej wysokości 40 267 tys. zł. został alokowany do rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 40 252 tys. zł (w tym do budynków i budowli w kwocie 13 027 tys. zł, maszyn i urządzeń w kwocie 27 077 tys. zł oraz pozostałych środków trwałych w kwocie 148 tys. zł) oraz wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 15 tys. zł. Wartość odzyskiwalna instalacji, określona jako cena sprzedaży majątku po pomniejszeniu o koszty sprzedaży została ustalona na poziomie 11 873 tys. zł.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Do najistotniejszych nakładów inwestycyjnych składających się na rzeczowe aktywa trwałe w budowie należą:

- budowa nowej Elektrociepłowni w Grupie Azoty ZAK S.A., której celem jest odtworzenie mocy wytwórczych energii cieplnej i elektrycznej elektrociepłowni w oparciu o rozwiązania zgodne z rosnącymi wymaganiami środowiskowymi. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 65 549 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 4 196 tys. zł),
- węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją elektrociepłowni ECII w Grupie Azoty POLICE, którego celem jest dostosowanie pracy instalacji elektrociepłowni do wymagań Dyrektywy Unijnej IED. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 60 294 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 49 473 tys. zł),
- zakończenie budowy I etapu projektu Produkcja stałych nawozów na bazie mocznika i siarczanu amonu w Grupie Azoty PUŁAWY. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 47 411 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 16 836 tys. zł),
- uruchomienie ciągłej produkcji OXOPLAST® OT w Grupie Azoty ZAK S.A. - celem projektu jest wybudowanie instalacji do produkcji tereftalanu OT. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 30 048 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 2 037 tys. zł),
- budowa nowego stokażu amoniaku o pojemności 15 000 ton w Grupie Azoty PUŁAWY. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 20 063 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 37 851 tys. zł),
- modernizacja wnętrza reaktorów syntezy amoniaku Jednostce Dominującej, której celem jest zabudowa nowych wnętrza do reaktorów oraz zwiększenie powierzchni wymiany ciepła i zimna w wymiennikach. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 16 795 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 9 544 tys. zł),
- zakup i zabudowa nowej sprężarki wodoru obiegowego dla instalacji uwodornienia fenolu na katalizatorze Pd w Jednostce Dominującej. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 14 506 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 11 550 tys. zł),
- budowa magazynu nawozów luzem o pojemności 10 000 ton wraz z urządzeniami towarzyszącymi w Jednostce Dominującej. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 10 621 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 365 tys. zł),
- modernizacja reaktorów syntezy amoniaku w Grupie Azoty POLICE, która ma na celu zapewnienie wyższego stopnia przereagowania gazu syntezowego. Poniesione nakłady na dzień 31 grudnia 2014: 10 470 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 10 860 tys. zł).

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu finansowym

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	29 733	24 954

Grupa użytkuje na podstawie umowy leasingu finansowego głównie sprzęt komputerowy, infrastrukturę informatyczną, katalizatory oraz środki transportu, w skład których wchodzi lokomotywy, wagony, samochody osobowe i wózki widłowe.

Zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa netto nieruchomości (budynki i budowle) oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 555 860 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 939 169 tys. zł).

Tytuł zobowiązania/ograniczenia w dysponowaniu	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Kredyt bankowy/hipoteki	199 334	385 594
Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy	354 646	551 695
Kredyt bankowy/przewłaszczenia	1 880	1 880
	555 860	939 169

Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Grunty	107	125
Budynki i budowle	-	493
Maszyny i urządzenia	-	19
Pozostałe środki trwałe	-	155
	107	792

Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wartość bilansowa na początek okresu	53 374	28 903
Zwiększenia, w tym:	6 832	35 494
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, późniejszych nakładów	2 106	1 352
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	-	23 669
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	2 853
Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji z innej kategorii aktywów	4 508	4 743
Zwiększenia pozostałe	218	2 877
Zmniejszenia, w tym:(-)	(5 238)	(11 023)
Amortyzacja(-)	(2 810)	(2 552)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji	(307)	(158)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	(1 997)	(4 458)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(686)
Zmniejszenia pozostałe	(124)	(3 169)
Wartość bilansowa na koniec okresu	54 968	53 374

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2014 roku wyniosły 14 036 tys. zł (w 2013 roku 12 803 tys. zł).

Nota 12 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013* przekształcone
Znaki towarowe	88 788	88 788
Znak korporacyjny	130 545	130 545
Portfel klientów	105 020	150 067
Patenty i licencje	98 724	97 403
Oprogramowanie komputerowe	31 945	27 367
Koszty prac rozwojowych	2 209	2 471
Pozostałe wartości niematerialne	6 269	6 061
	463 500	502 702
Wartości niematerialne w budowie	17 728	13 046
Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	28 736	3 532
Zaliczki na wartości niematerialne	451	351
	510 415	519 631

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa znaków towarowych rozpoznanych przy nabyciu spółki Grupa Azoty POLICE wynosi 55 688 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 55 688 tys. zł), a wartość bilansowa znaków towarowych rozpoznanych przy nabyciu spółki Grupa Azoty PUŁAWY wynosi 33 100 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 33 100 tys. zł). Znaki towarowe nie są amortyzowane. Przyjęto nieokreślony okres użytkowania znaków towarowych ze względu na wieloletnią dotychczasową obecność znaków towarowych na rynku oraz brak planów ich zmiany lub zastąpienia w przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa znaku korporacyjnego POLICE wynosi 25 545 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 25 545 tys. zł), natomiast znaku korporacyjnego PUŁAWY 105 000 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 105 000 tys. zł). Znaki korporacyjne, podobnie jak znaki towarowe, nie są amortyzowane.

Informacje dotyczące przeprowadzonych testów na utratę wartości w stosunku do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania zostały przedstawione w notce 12.1.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość portfela klientów dotyczy przede wszystkim klientów segmentu Nawozy-Agro. Portfele klientów zostały rozpoznane przy nabyciu spółek Grupa Azoty POLICE i Grupa Azoty PUŁAWY. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość bilansowa portfela klientów rozpoznana przy nabyciu Grupy Azoty PUŁAWY wynosi 103 371 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 147 869 tys. zł), a jego pozostały okres amortyzacji wynosi 6 lat. Pozostała wartość portfela klientów została rozpoznana przy nabyciu Grupy Azoty POLICE i wynosi 1 649 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 2 198 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku największe licencje stanowią: licencja do produkcji alkoholu OXO w kwocie 26 755 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 28 539 tys. zł), licencja do produkcji kwasu azotowego w kwocie 9 777 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 11 067 tys. zł) oraz licencja SAP w kwocie 28 230 tys. zł (31 grudnia 2013: 25 450 tys. zł).

W Grupie nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych co do zasady obciążają koszty ogólnego zarządu.

Zestawienie netto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe	Znak korporacyjny	Portfel klientów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	88 788	130 545	150 067	97 403	27 367	2 471	6 061	13 046	3 532	351	519 631
Zwiększenia, w tym:	-	-	748	9 607	9 089	-	996	20 264	25 204	298	66 206
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	-	-	9 558	9 066	-	972	20 114	24 657	298	64 665
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	-	-	748	22	2	-	-	-	-	-	772
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	4	-	24	-	547	-	575
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	27	17	-	-	150	-	-	194
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	(45 795)	(8 286)	(4 511)	(262)	(788)	(15 582)	-	(198)	(75 422)
Amortyzacja	-	-	(45 795)	(8 286)	(4 412)	(262)	(569)	-	-	-	(59 324)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(99)	-	-	(23)	-	-	(122)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	-	(15 489)	-	(198)	(15 687)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	-	(54)	(70)	-	-	(124)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	-	-	(165)	-	-	-	(165)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	88 788	130 545	105 020	98 724	31 945	2 209	6 269	17 728	28 736	451	510 415

Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku
(wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej)
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	Znaki towarowe	Znak korporacyjny	Portfel klientów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Zakontraktowa na sprzedaż	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	55 688	25 545	2 748	67 394	11 141	474	-	6 564	12 817	-	476	182 847
Zwiększenia, w tym:	33 100	105 000	201 200	44 316	20 537	2 286	66 500	1 145	29 839	3 579	320	507 822
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	-	-	23 626	4 854	137	-	1 145	20 803	-	320	50 885
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	33 100	105 000	201 200	20 690	15 630	2 149	66 500	-	8 347	3 579	-	456 195
Zwiększenia pozostałe	-	-	-	-	53	-	-	-	689	-	-	742
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	(53 881)	(14 307)	(4 311)	(289)	(66 500)	(1 648)	(29 610)	(47)	(445)	(171 038)
Amortyzacja	-	-	(53 881)	(7 607)	(3 941)	(166)	(66 500)	(538)	-	-	-	(132 633)
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	-	-	(1)	(123)	-	-	-	-	-	(124)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	-	-	-	(83)	-	-	-	-	-	-	(83)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	-	-	-	-	-	(27 928)	-	(445)	(28 373)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	-	-	(6 700)	(100)	-	-	(569)	-	-	-	(7 369)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(47)	-	(48)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	-	-	(185)	-	-	(541)	(1 682)	-	-	(2 408)
Wartość bilansowa netto* na dzień 31.12.2013 roku przekształcone	88 788	130 545	150 067	97 403	27 367	2 471	-	6 061	13 046	3 532	351	519 631

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Zestawienie brutto wartości niematerialnych

	Znaki towarowe	Znak korporacyjny	Portfel klientów	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Na dzień 31.12.2014 roku											
Wartość bilansowa brutto	88 788	139 995	204 748	139 563	49 278	4 617	8 888	17 798	28 736	451	682 862
Skumulowane umorzenie(-)	-	(9 450)	(99 728)	(34 139)	(17 323)	(2 253)	(2 121)	-	-	-	(165 014)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	(6 700)	(10)	(155)	(498)	(70)	-	-	(7 433)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	88 788	130 545	105 020	98 724	31 945	2 209	6 269	17 728	28 736	451	510 415
Na dzień 31.12.2013 roku											
Wartość bilansowa brutto	88 788	139 995	203 948	130 034	40 918	5 026	12 609	13 046	3 532	351	638 247
Skumulowane umorzenie(-)	-	(9 450)	(53 881)	(25 931)	(13 441)	(2 400)	(5 979)	-	-	-	(111 082)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	-	-	-	(6 700)	(110)	(155)	(569)	-	-	-	(7 534)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku* przekształcone	88 788	130 545	150 067	97 403	27 367	2 471	6 061	13 046	3 532	351	519 631

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość odpisów na dzień 01.01.2014 roku	6 700	110	155	569	-	7 534
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	-	-	-	54	70	124
Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)	-	(102)	-	(141)	-	(243)
Wartość odpisów na dzień 31.12.2014 roku	6 700	8	155	482	70	7 415
Wartość odpisów na dzień 01.01.2013 roku	-	10	155	-	-	165
Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat	6 700	100	-	569	-	7 369
Wartość odpisów na dzień 31.12.2013 roku	6 700	110	155	569	-	7 534

Nakłady na istotne wartości niematerialne w budowie

Do największych nakładów inwestycyjnych składających się na wartości niematerialne w budowie należą m.in.: wykonanie oprogramowania Azoty Navigator (1 979 tys. zł), wdrożenie systemu e-commerce (1 225 tys. zł), wdrożenie systemu logistyki wewnętrznej Janus (1 222 tys. zł), wdrożenie programu informatycznego CMMS (1 042 tys. zł), licencja na instalację Granulacji Mechanicznej II (1 000 tys. zł).

Nota 12.1 Wartość firmy

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Z tytułu nabycia Grupy Azoty POLICE	9 124	9 124
Z tytułu objęcia kontroli w spółce ZAKSA S.A.	2 493	2 493
Z tytułu objęcia kontroli w spółce Unibaltic Agro Sp. z o.o.	983	-
	12 600	11 617

Wartość odzyskiwalna OWSP zawierających wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Grupa Azoty POLICE

Dla celów testu na utratę wartości, wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania zostały przypisane do grupy OWSP zawierającej OWSP Nawozy i OWSP Pigmenty w spółce Grupa Azoty POLICE. Pozycje bilansowe użytkowane wspólnie przez segmenty ewidencjonowane w ramach Obszarów Wsparcia oraz Administrację zostały przypisane do segmentów działalności w sposób pośredni. Za najbardziej racjonalny sposób alokacji majątku wspólnego uznano dla pozycji Obszarów Wsparcia klucz kosztowy, w przypadku podziału administracji posłużono się kluczem przychodowym.

Łączna wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości firmy przypisanych do grupy OWSP w Grupie Azoty POLICE na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 90 357 tys. zł i (31 grudnia 2013 roku 90 357 tys. zł).

Wartość odzyskiwalna została ustalona jako wartość użytkowa. Określenie wartości użytkowej zostało przeprowadzone na poziomie grupy OWSP, tj. Nawozów oraz Pigmentów, do których zostały alokowane wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartość użytkowa w 2014 roku została ustalona w sposób podobny jak w 2013 roku.

Szacunkowa prognoza przyszłych przepływów pieniężnych została przygotowana przy uwzględnieniu szczegółowych projekcji finansowych na lata 2015-2019. Prognozę ograniczono do oszacowania wyniku ze sprzedaży, bez uwzględniania przychodów i kosztów z tytułu działalności pozaoperacyjnej i finansowej oraz podatku dochodowego. Plan przygotowano w ujęciu realnym, tj. bez uwzględnienia wpływu inflacji. Do prognozy przyjęte zostały stałe kursy walutowe z dnia bilansowego wynoszące dla USD 3,5072 zł i dla EUR 4,2623 zł (w 2013 rok: 3,0120 dla USD i 4,1472 dla EUR).

Wartość końcowa została oszacowana poprzez ekstrapolację prognozy wolnych środków przepływów pieniężnych poza okres planu pięcioletniego, z wykorzystaniem adekwatnej dla danego ośrodka stopy wzrostu.

W wycenie wykorzystano średnioważony koszt kapitału w wysokości 7,72% (2013 rok: 9,34%) wyliczony w ujęciu realnym przed opodatkowaniem.

Wartość użytkowa OWSP na dzień testu, tj. 31 grudnia 2014 roku kształtuje się następująco:

- OWSP Nawozy 699 575 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 622 798 tys. zł),
- OWSP Pigmenty 210 145 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 192 948 tys. zł),
- Suma 909 720 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 815 746 tys. zł).

Szacowana wartość odzyskiwalna przewyższa wartość bilansową aktywów.

Grupa Azoty PUŁAWY

Dla celów testu na utratę wartości, wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania zostały przypisane do OWSP Nawozy-Agro w spółce Grupa Azoty PUŁAWY. Łączna wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi: 138 100 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 138 100 tys. zł). Wartość odzyskiwalna została ustalona jako wartość użytkowa.

Prognozy przepływów zostały przeprowadzone w oparciu o budżet spółki Grupa Azoty PUŁAWY na rok 2015 oraz projekcję finansową do roku 2024. Przyjęto 10-letni okres prognozy, ponieważ w tym okresie spodziewane jest osiągnięcie spodziewanych korzyści z synergii w związku z funkcjonowaniem w Grupie Azoty. Po tym okresie spodziewane jest ustabilizowanie się przepływów pieniężnych.

Przyjęto następujące istotne założenia:

- nieograniczony okres funkcjonowania biznesu w przyszłości,
- poziom marży EBITDA wzrośnie z 13% w 2015 do 18% w 2020 i pozostanie stabilny w kolejnych latach (w 2013 roku: 11-17%). Wzrost zakładanej marży wynika z weryfikacji kosztu zakupu gazu ziemnego, dokonanej w oparciu o analizy własne oraz notowania kontraktów terminowych na rynkach finansowych,
- łączny wolumen sprzedaży nawozów będzie zbliżony do tego obserwowanego w przeszłości,
- wzrost cen sprzedaży w okresie prognozy będzie odpowiadał spodziewanej inflacji,
- aktywa Grupy Azoty PUŁAWY użytkowane wspólnie zostały przypisane do jej segmentów w sposób pośredni. Za najbardziej racjonalny sposób alokacji majątku wspólnego uznano dla większości aktywów wspólnych klucze kosztowe,
- stopa wzrostu w okresie rezydualny wyniesie 2,5% (w 2013 roku: 2%).

Dla celów testu została przyjęta stopa dyskontowa odzwierciedlająca średnioważony koszt kapitału (WACC) na poziomie 8,09% (w 2013 roku: 10,25%), obliczona w ujęciu nominalnym po opodatkowaniu.

Wartość użytkowa OWSP Nawozy-Agro na dzień 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku przekraczała znacznie wartość bilansową testowanych aktywów.

Nota 13 Aktywa finansowe

Nota 13.1 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	106 407	121 575
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach nieobjętych konsolidacją	4 435	7 369
	110 842	128 944
Przypadające na:		
Długoterminowe	110 842	128 944
	110 842	128 944

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	128 944	80 132
Zwiększenia, w tym:	2 762	50 290
Zwiększenia z tytułu nabycia	10	86
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	-	45 077
Zwiększenia z tytułu rekasyfikacji	-	20
Zwiększenia pozostałe	2 752	5 107
Zmniejszenia, w tym:(-)	(20 864)	(1 478)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(2 673)	-
Zmniejszenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	(15 961)	-
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(1 045)	(1 478)
Zmniejszenia pozostałe	(1 185)	-
Stan na koniec okresu	110 842	128 944

Grupa posiada udziały w 7 indywidualnie nieistotnych jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.

Udział w zysku z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności wynosi 13 940 tys. zł (2013 rok: 12 361 tys. zł), a udział w innych całkowitych dochodach wynosi 0 zł (2013 rok: 0 zł). W 2014 roku Grupa otrzymała dywidendy od jednostek stowarzyszonych w wysokości 11 153 tys. zł (2013 rok: 9 154 tys. zł).

Nota 13.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	12 371	31 532
Pozostałe	-	1 967
	12 371	33 499
Przypadające na:		
Długoterminowe	12 371	23 989
Krótkoterminowe	-	9 510
	12 371	33 499

Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	33 499	283 202
Zwiększenia, w tym:	22	21 109
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	-
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	-	17 330
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	22	-
Zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	2 945
Zwiększenia pozostałe	-	834
Zmniejszenia, w tym:(-)	(21 150)	(270 812)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(20 297)	(50)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do jednostek zależnych	-	(251 915)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do jednostek stowarzyszonych	-	(20)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(458)	-
Zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	(18 696)
Zmniejszenia pozostałe	(395)	(131)
Stan na koniec okresu	12 371	33 499

Nota 13.3 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	18 928	16 863
Odwrócenie odpisów aktualizujących	(65)	(500)
Utworzenie odpisów aktualizujących	458	2 565
Stan na koniec okresu	19 321	18 928

Nota 13.4 Pozostałe aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 873	782
Pożyczki	1 396	640
Lokaty bankowe powyżej 3 miesięcy	81 359	95 943
Pozostałe	910	-
	87 538	97 365
Przypadające na:		
Długoterminowe	19 054	53
Krótkoterminowe	68 484	97 312
	87 538	97 365

Nota 14 Pozostałe aktywa

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Ubezpieczenia	14 669	12 723
Prenumeraty	655	580
Prace rozwojowe	3 044	1 180
Reklama	2 036	3 218
Pozostałe	8 389	7 777
	28 793	25 478
Przypadające na:		
Długoterminowe	4 675	4 462
Krótkoterminowe	24 118	21 016
	28 793	25 478

Nota 15 Zapasy

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013* przekształcone
Wyroby gotowe	324 629	377 475
Półprodukty, produkcja w toku	205 728	186 952
Materiały	602 274	458 235
Towary	9 473	29 688
Jednostki emisji	190 840	91 558
Świadectwa pochodzenia energii	10 569	3 677
Zaliczki na dostawy	4 313	17 922
Zapasy ogółem, w tym	1 347 826	1 165 507
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	<i>34 606</i>	<i>31 318</i>
<i>wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</i>	<i>109 141</i>	<i>115 768</i>

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	na dzień 31.12.2013* przekształcone
Zużycie materiałów i energii	6 259 092	6 627 542
Zmiana stanu produktów (+/-)	19 821	87 242
Wartość zapasów ujęta jako koszt w okresie	6 278 913	6 714 784

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	72 654	85 704
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	(68 891)	(65 496)
	3 763	20 208

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wartość odpisów aktualizujących	45 163	41 400

Dokonane w 2014 roku odpisy aktualizujące wartość zapasów dotyczą wyrobów gotowych i półproduktów, materiałów, których koszt wytworzenia (cena nabycia) jest wyższy od ceny sprzedaży netto lub okres ich zalegania na magazynie był dłuższy niż rok. Zmiany wartości odpisów aktualizujących wynikają ze sprzedaży, wykorzystania lub likwidacji odpowiednich pozycji asortymentowych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży.

Nota 15.1 Prawa do emisji CO₂

	2014	2013
Posiadane prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)		
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	3 989 933	2 437 568
Rozliczone	(7 943 092)	(2 538 115)
Przyznane	9 999 186	-
Zakupione	2 836 147	2 192 335
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	-	1 898 145
Stan na koniec okresu (jednostki posiadane)	8 882 174	3 989 933
Należne	-	5 031 905
Stan na koniec okresu (jednostki posiadane i należne)	8 882 174	9 021 838
Emisja w okresie sprawozdawczym	7 851 644	7 948 369

Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	167	1 372
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	830 977	830 863
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	303 808	317 546
Należności z tytułu umów o roboty budowlane - podmioty powiązane	1 070	3 165
Należności z tytułu umów o roboty budowlane - podmioty pozostałe	1 163	1 207
Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe	9 104	5 814
Pozostałe należności - podmioty powiązane	2	7
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	18 030	116 546
	1 164 321	1 276 520
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 932	3 408
Krótkoterminowe	1 161 389	1 273 112
	1 164 321	1 276 520

Odpisy aktualizujące należności

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	78 665	21 291
Zwiększenia, w tym:	11 781	67 602
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	10	-
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	6 024	20 587
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pozostałych należności - podmioty powiązane	21	56
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pozostałych należności - pozostałe podmioty	5 705	430
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	21	46 529
Zmniejszenia, w tym:(-)	(16 122)	(10 228)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(10 751)	(2 570)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pozostałych należności - podmioty powiązane	(31)	(304)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	(172)	(187)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	(3 904)	(6 775)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pozostałych należności - podmioty pozostałe	(1 264)	(392)
Stan na koniec okresu	74 324	78 665
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 622	1 309
Krótkoterminowe	70 702	77 356
	74 324	78 665

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

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Nieprzeterminowane	710 967	744 053
Przeterminowane do 60 dni	99 008	82 541
Przeterminowane od 60-180 dni	19 953	4 863
Przeterminowane od 180-360 dni	397	357
Przeterminowane powyżej 360 dni	819	421
	831 144	832 235

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

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Nieprzeterminowane	2 938	4 879
Przeterminowane do 60 dni	2 255	672
Przeterminowane od 60-180 dni	1 572	986
Przeterminowane od 180-360 dni	2 809	13 451
Przeterminowane powyżej 360 dni	64 750	58 677
	74 324	78 665

Struktura walutowa należności

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
PLN	643 245	674 663
EUR w przeliczeniu na PLN	323 859	418 007
USD w przeliczeniu na PLN	166 425	179 834
XOF w przeliczeniu na PLN	30 104	-
Pozostałe	688	4 016
	1 164 321	1 276 520
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 932	3 408
Krótkoterminowe	1 161 389	1 273 112
	1 164 321	1 276 520

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

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

Należności handlowe na kwotę 13 776 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 60 000 tys. zł) są przedmiotem cesji jako zabezpieczenie kredytów.

Nota 17 Środki pieniężne

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	628	430
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	155 909	110 585
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	105 076	153 353
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	296 346	430 453
Lokaty bankowe pozostałe	644	18 203
	558 603	713 024
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	558 603	713 024
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	558 603	713 024

Grupa na dzień 31 grudnia 2014 roku posiadała saldo środków o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 10 213 tys. zł (31 grudnia 2013 roku 17 647 tys. zł).

Na środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania składają się w szczególności środki zdeponowane w banku w formie oprocentowanej kaucji na zabezpieczenie realizacji otwartych akredytyw oraz blokady środków pieniężnych na rachunku bankowym.

Grupa ustanowiła zastawy rejestrowe i finansowe na niektórych rachunkach bankowych Jednostki Dominującej prowadzonych przez PKO BP S.A. i na rachunku prowadzonym przez Dom Maklerski PKO BP S.A. jako zabezpieczenie udzielonych kredytów. Łączna wartość środków zdeponowanych na tych rachunkach na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 16 282 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 13 tys. zł).

Nota 18 Kapitał własny

Nota 18.1 Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wartość kapitału zakładowego	120 000	120 000
Wartość nominalna emisji akcji B	75 582	75 582
Wartość nominalna emisji akcji C	124 995	124 995
Wartość nominalna emisji akcji D	175 400	175 400
	495 977	495 977

Liczba akcji

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Ilość akcji na początek okresu (szt.)	99 195 484	64 115 444
Emisja akcji	-	35 080 040
Ilość akcji na koniec okresu (szt.)	99 195 484	99 195 484
Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)	5	5

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

Ograniczenie prawa głosu

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

Nota 18.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Emisja akcji	2 445 409	2 445 409
Koszty emisji(-)	(30 713)	(30 713)
Podatek dochodowy(+/-)	3 574	3 574
	2 418 270	2 418 270

Nota 18.3 Kapitał z aktualizacji wyceny

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	2 895
Podatek dochodowy(-/+)	-	(549)
Stan na koniec okresu	-	2 346

Nota 18.4 Dywidendy

W 2014 roku Jednostka Dominująca wypłaciła dywidendę w wysokości 19 839 tys. zł, co stanowi 0,20 zł na 1 akcję (w 2013 roku: 148 793 tys. zł, co stanowiło 1,50 zł na 1 akcję).

Nota 18.5 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

Tabela na następnej stronie przedstawia informację o tych spółkach zależnych Grupy, w których występuje istotny kapitał udziałowców niesprawujących kontroli. Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli, a także zyski i straty oraz inne całkowite dochody im przypadające uwzględniają udziałowców niesprawujących kontroli zarówno spółek zależnych bezpośrednio od Jednostki Dominującej, jak też ich spółek zależnych.

Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

	Grupa Kapitałowa Grupa Azoty POLICE	Grupa Kapitałowa Grupa Azoty PUŁAWY	Grupa Kapitałowa Grupa Azoty ZAK	Grupa Azoty SIARKOPOL	Pozostałe indywidualnie nieistotne podmioty zależne	Razem
31 grudnia 2014 roku						
Procentowy udział w kapitale własnym udziałowców niesprawujących kontroli	34,00%	4,02%	6,52%	15,00%		
Aktywa trwałe	1 379 416	2 699 333	1 133 103	309 139		
Aktywa obrotowe	704 606	1 379 360	502 513	165 410		
Zobowiązania długoterminowe	(291 738)	(221 473)	(150 469)	(44 417)		
Zobowiązania krótkoterminowe	(665 735)	(592 421)	(351 510)	(32 477)		
Aktywa netto	1 126 549	3 264 799	1 133 637	397 655		
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	446 523	145 472	73 930	59 648	3 524	729 097
Przychody ze sprzedaży	2 412 443	3 654 580	2 060 378	257 122		
Zysk netto	69 083	165 672	77 555	1 122		
Inne całkowite dochody	3 158	(5 329)	(3 187)	(4 257)		
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	72 241	160 343	74 368	(3 135)		
Zysk netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	21 510	6 421	5 077	168	529	33 705
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	2 959	(533)	(208)	(639)	(65)	1 514
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	204 522	307 824	175 088	46 242		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(197 383)	(189 729)	(120 115)	(47 431)		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(34 575)	(225 670)	(96 076)	(15 236)		
Przepływy pieniężne netto, razem	(27 436)	(107 575)	(41 103)	(16 425)		
Dywidenda przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli	7 905	12	2 751	2 252	1 022	13 942

31 grudnia 2013 roku*
przekształcone

	Grupa Kapitałowa Grupa Azoty POLICE	Grupa Kapitałowa Grupa Azoty PUŁAWY	Grupa Kapitałowa Grupa Azoty ZAK	Grupa Azoty SIARKOPOL	Pozostałe indywidualnie nieistotne podmioty zależne	Razem
Procentowy udział w kapitale własnym udziałowców niesprawujących kontroli	34,00%	4,02%	6,52%	15,00%		
Aktywa trwałe	1 268 607	2 686 128	1 098 691	308 655		
Aktywa obrotowe	705 769	1 460 599	569 106	171 348		
Zobowiązania długoterminowe	(276 805)	(258 131)	(173 371)	(39 523)		
Zobowiązania krótkoterminowe	(620 013)	(784 128)	(392 967)	(24 675)		
Aktywa netto	1 077 558	3 104 468	1 101 459	415 805		
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	429 959	139 596	71 812	62 371	4 082	707 820
Przychody ze sprzedaży	2 464 359	3 597 009	2 079 483	25 240		
Zysk/(Strata) netto	42 273	149 706	77 855	(13 045)		
Inne całkowite dochody	(5 382)	2 202	(740)	329		
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	36 891	151 908	77 115	(12 716)		
Zysk/(Strata) netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli	13 106	14 267	5 382	(1 957)	1 021	31 819
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	(5 606)	340	(48)	49	(12)	(5 277)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	219 758	552 433	140 339	(6 558)		
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(158 048)	(387 283)	(113 390)	(24 805)		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(29 168)	(3 222)	(15 807)	-		
Przepływy pieniężne netto, razem	32 542	161 928	11 142	(31 363)		
Dywidenda przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli	17 277	8 025	4 127	-	576	30 005

* Dane finansowe przekształcone w związku z ostatecznym rozliczeniem nabycia akcji Spółki African Investment Group S.A., zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 1.2.1 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Kredyty	655 911	780 729
Pożyczki	330 280	458 104
	986 191	1 238 833
Przypadające na:		
Długoterminowe	476 932	634 693
Krótkoterminowe	509 259	604 140
	986 191	1 238 833

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 31 grudnia 2014 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	931 374	931 374	502 283	177 484	217 603	34 004
EUR	zmienna	9 122	38 882	1 550	35 629	1 703	-
USD	zmienna	4 543	15 935	5 426	5 426	5 083	-
			986 191	509 259	218 539	224 389	34 004

Na dzień 31 grudnia 2013 roku

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	1 163 822	1 163 822	578 391	180 932	357 848	46 651
EUR	zmienna	13 680	56 666	21 089	28 665	6 912	-
USD	zmienna	6 090	18 345	4 660	4 660	9 025	-
			1 238 833	604 140	214 257	373 785	46 651

Grupa opiera swoje finansowanie o zmienne stopy procentowe. W zależności od waluty finansowania są to stopy WIBOR, EURIBOR, LIBOR.

Zabezpieczenia kredytów i pożyczek

Zabezpieczenia kredytów zostały przedstawione w nocie 10 (rzeczowe aktywa trwałe), 15 (zapasy), 16 (należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe) i 17 (środki pieniężne).

Dodatkowo Grupa ustanowiła zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów na wszystkich posiadanych akcjach spółek Grupa Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. oraz Grupa Azoty Zakłady Chemiczne "Police" S.A.

Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	104 056	82 549
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	199 328	173 594
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	14 290	11 346
Pozostałe zobowiązania	25 239	21 132
	342 913	288 621
Przypadające na:		
Długoterminowe	312 419	254 613
Krótkoterminowe	30 494	34 008
	342 913	288 621

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	115 027	61 783
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	5 268	4 612
Koszty odsetek(+)	4 597	4 704
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:	23 542	4 032
- zmian szacunków demograficznych(+/-)	5 538	1 904
- zmian szacunków finansowych(+/-)	18 004	2 128
Koszty przeszłego zatrudnienia(+/-)	1 779	(901)
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	2	-
Wyłacone świadczenia(-)	(6 630)	(4 841)
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	-	45 638
Stan na koniec okresu	143 585	115 027

Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stan na początek okresu	173 594	91 821
Koszty bieżącego zatrudnienia(+)	8 802	9 166
Koszty odsetek(+)	6 942	7 340
Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu(+/-)	27 697	4 826
Koszty przeszłego zatrudnienia(+/-)	-	(2 203)
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-	10
Wyłacone świadczenia(-)	(17 707)	(17 963)
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	-	80 597
Stan na koniec okresu	199 328	173 594

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Stopa dyskontowa	3,0%	4,5%
Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia	4,0%	4,0%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	3,0%	3,0%

Nota 21 Rezerwy

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Rezerwa na sprawy sądowe	4 192	5 846
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	109 866	115 064
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	7 613	6 870
Rezerwy na gwarancje, poręczenia	1 886	2 304
Rezerwa na bonusy, upusty	3 373	3 440
Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	171 370	167 122
Pozostałe rezerwy, w tym:	26 238	32 536
rezerwa na porządkowanie nieruchomości	13 325	16 023
rezerwa na wyburzenia	525	525
pozostałe	12 388	15 988
	324 538	333 182
Przypadające na:		
Długoterminowe	113 106	119 343
Krótkoterminowe	211 432	213 839
	324 538	333 182

Przy wyliczaniu wartości bieżącej rezerw długoterminowych zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,0% (2013 rok: 2,5%) lub odpowiadającą im stopę nominalną.

Rezerwa na sprawy sądowe

Rezerwy na sprawy sądowe dotyczą głównie roszczenia AXA TUiR S. A. w Warszawie oraz XL Insurance Co. Ltd. w Londynie w związku z wypadkiem kolejowym mającym miejsce 28 czerwca 2008 roku. PKP Cargo S.A. wystąpiło do AXA TUiR S.A. o odszkodowanie za poniesione straty. W efekcie ubezpieczyciel dochodzi zwrotu kosztów. Na dzień 31 grudnia 2014 roku kwota rezerwy wynosi 3 180 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 3 786 tys. zł), z czego 1 939 tys. zł to należność główna, a pozostałą część dotyczą naliczonych odsetek. Ostateczny termin rozliczenia i kwota zobowiązania Grupy zależą od rozstrzygnięcia postępowania sądowego.

Rezerwa na ochronę środowiska

Jednostka Dominująca

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2015-2031. Przed aktualizacją wartości rezerwy dokonanej w 2014 roku zakładano wykonanie prac rekultywacyjnych do roku 2028. Rezerwę na rekultywację terenów oszacowano w wysokości bezpośrednich kosztów wybrania zanieczyszczonego gruntu, transportu na składowisko oraz opłat środowiskowych za złożenie odpadów na składowisko. Szacunków dokonano biorąc pod uwagę wielkość terenu zanieczyszczonego, głębokość występowania skażenia oraz

szacowany stopień zanieczyszczenia gruntów. Rezerwę na oczyszczenie hal oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia murów w takim stopniu, aby ilość rtęci nie przekraczała poziomów dopuszczalnych, dzięki czemu gruz z późniejszego wyburzenia obiektów będzie można składować jako odpady obojętne i inne niż niebezpieczne.

Wartość rezerwy wynosi 16 075 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 15 370 tys. zł).

W 2014 i 2013 roku Jednostka Dominująca nie poniosła istotnych wydatków związanych z rekultywacją.

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty PUŁAWY

Rezerwy te obejmują głównie:

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

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów w Grupie Azoty PUŁAWY przyjęto 23,5 letni okres dalszego użytkowania oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów, natomiast w GZNF „Fosfory” około 25 letni okres monitorowania zamkniętego składowiska w Wiślinie. Obowiązek rekultywacji i monitorowania wynika z przepisów prawa. Kwota tej rezerwy wynosi 7 313 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 6 662 tys. zł).

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest w Grupie Azoty PUŁAWY przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 17,5 letnim okresie ich wycofywania, natomiast w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. przyjęto, że proces usuwania azbestu zostanie zakończony w 2015 roku. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 23,5 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa. Łączna wartość tych rezerw wynosi 5 505 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 6 437 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty POLICE

Rezerwa na rekultywację została utworzona na pokrycie przyszłych kosztów rekultywacji, monitoringu i ochrony wód powierzchniowych dla składowisk siarczanu żelaza i fosfogipsu. Wartość rezerwy wynika z przewidywanych kosztów do poniesienia po zamknięciu składowisk z uwzględnieniem czasu, jaki upłynie od rozpoczęcia eksploatacji składowisk do dnia jej zakończenia. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wysokość rezerwy wynosi 32 418 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 30 886 tys. zł).

Rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych została utworzona na podjęcie działań w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych. Wartość rezerwy została oszacowana na podstawie kosztorysów sporządzonych przez poszczególne zakłady produkcyjne, osobno dla każdej linii produkcyjnej. Kwota rezerwy wynosi 4 578 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 7 210 tys. zł).

Rezerwa na zbiorniki oczyszczalni została utworzona na opróżnienie dwóch zbiorników ziemnych osadu, znajdujących się na terenie zakładowej oczyszczalni ścieków. Osady z czyszczenia zbiorników przeznaczone będą w całości do rekultywacji terenu składowiska fosfogipsu pozostałego do zrekultywowania po zakończeniu ewakuacji fosfogipsu. Wartość rezerwy oszacowano na podstawie wyceny prac związanych z wydobywaniem i transportem osadów. Kwota rezerwy wynosi 10 533 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 8 762 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty ZAK

Na podstawie wyników wstępnych badań jakości gruntów stwierdzono, iż na terenie spółki w kilku miejscach zostały przekroczone dopuszczalne wartości takich parametrów jak: metale ciężkie, BTEX, ftalany, oleje mineralne, WWA. Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację terenów

zanieczyszczonych substancjami chemicznymi przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone do 2030 roku. Wartość bieżąca rezerwy na rekultywację terenów wynosi 16 661 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 19 924 tys. zł). Zmniejszenie wartości rezerwy wynika z aktualizacji mającej związek z prowadzonymi w niektórych lokalizacjach pracami.

Grupa utworzyła rezerwę na składowiska osadów ściekowych. Przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2009-2016. Wartość bieżąca rezerwy na rekultywację składowisk osadów ściekowych wynosi 4 133 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 8 564 tys. zł).

Rezerwa na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej

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

Dokonując szacunku kwoty rezerwy na likwidację Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej przyjęto założenie, że zakończenie prac rekultywacyjnych nastąpi do końca 2031 roku (poprzednio szacowano, że nastąpi to do roku 2026).

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

W 2014 roku poniesiono wydatki w kwocie 421 tys. zł (w 2013 roku 667 tys. zł).

Rezerwa na prawa do emisji CO₂

Rezerwa utworzona jest na zobowiązania wynikające z emisji zanieczyszczeń do powietrza, które są wyceniane jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu praw do emisji posiadanych przez Grupę oraz należnych na dzień bilansowy. Grupa jest zobowiązana do umorzenia odpowiedniej ilości praw do emisji do końca kwietnia kolejnego roku.

Informacje o ilości posiadanych i należnych praw do emisji oraz ilości emisji zostały przedstawione w notce 15.1. W celu zabezpieczenia ilości jednostek emisji potrzebnych do rozliczenia za 2014 rok spółki z Grupy nabywały uprawnienia w ciągu 2014 roku oraz dokonywały transakcji zakupu praw na rynku terminowym z realizacją przed końcem kwietnia 2015 roku.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwy na gwarancje, poręczenia	Rezerwa bonusy, upusty	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2014 roku	5 846	115 064	6 870	2 304	3 440	167 122	32 536	333 182
Zwiększenia, w tym:	829	12 883	1 040	332	6 270	173 439	6 258	201 051
Zwiększenia z tytułu utworzenia	796	9 933	1 040	279	6 270	173 439	6 179	197 936
Różnice kursowe z przeliczenia	33	-	-	53	-	-	78	164
Zwiększenia pozostałe	-	2 950	-	-	-	-	1	2 951
Zmniejszenia, w tym:(-)	(2 483)	(18 081)	(297)	(750)	(6 337)	(169 191)	(12 556)	(209 695)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(1 859)	(16 863)	(297)	(737)	(706)	(288)	(8 309)	(29 059)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	(624)	(1 218)	-	(13)	(5 631)	(168 903)	(4 247)	(180 636)
Stan na 31.12.2014 roku	4 192	109 866	7 613	1 886	3 373	171 370	26 238	324 538

	Rezerwa na sprawy sądowe	Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja	Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	Rezerwy na gwarancje, poręczenia	Rezerwa bonusy, upusty	Rezerwa na prawa do emisji CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2013 roku	1 384	113 824	7 523	6 171	6 518	81 513	36 126	253 059
Zwiększenia, w tym:	4 605	22 425	445	448	40 159	160 076	17 394	245 552
Zwiększenia z tytułu utworzenia	722	10 871	445	448	35 363	143 791	15 155	206 795
Zwiększenia z tytułu rozliczenia nabycia spółek	3 883	10 227	-	-	4 796	16 285	2 239	37 430
Zwiększenia pozostałe	-	1 327	-	-	-	-	-	1 327
Zmniejszenia, w tym:(-)	(143)	(21 185)	(1 098)	(4 315)	(43 237)	(74 467)	(20 984)	(165 429)
Zmniejszenia z tytułu rozwiązania	(143)	(18 127)	-	(2 279)	(4 665)	-	(15 121)	(40 335)
Zmniejszenia z tytułu wykorzystania	-	(3 058)	(1 098)	(2 036)	(38 572)	(74 467)	(5 863)	(125 094)
Stan na 31.12.2013 roku	5 846	115 064	6 870	2 304	3 440	167 122	32 536	333 182

Nota 22 Dotacje

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Dotacje rządowe	3 465	9 684
Dotacje unijne	34 348	17 296
Dotacje pozostałe	5 162	862
	42 975	27 842
Przypadające na:		
Długoterminowe	39 993	24 906
Krótkoterminowe	2 982	2 936
	42 975	27 842

W 2014 roku w ramach dotacji unijnych Grupa otrzymała dofinansowanie w wysokości 20 000 tys. zł z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie dla projektu dotyczącego budowy instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą amoniakalną w Grupie Azoty PUŁAWY.

Ponadto Grupa w 2014 roku otrzymała i rozliczyła dotacje z tytułu darmowych praw do emisji CO₂ w wysokości 66 193 tys. zł (w 2013 roku 71 680 tys. zł).

Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	6 244	7 055
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	810 173	832 529
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	134 746	133 267
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	42 412	41 079
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	1	181
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	101 727	73 832
Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane	-	93
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	9 380	18 444
Rezerwa na nagrodę roczną	52 094	37 255
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	31 830	29 259
Rezerwa na nagrodę motywacyjną	17 638	11 279
Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą licencji	2 036	2 036
Rezerwa na energię odnawialną	7 663	1 252
Rezerwa na niezafakturowane koszty	59 354	52 197
Pozostałe rezerwy pracownicze	2 328	5 482
Pozostałe rezerwy kosztowe	52 843	21 015
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	7	118
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	96 575	108 995
	1 427 051	1 375 368
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 498	61 821
Krótkoterminowe	1 425 553	1 313 547
	1 427 051	1 375 368

Pozostałe zobowiązania wobec pozostałych podmiotów na dzień 31 grudnia 2014 roku obejmują zobowiązania spółki Grupa Azoty POLICE z tytułu nabycia African Investment Group S.A. w kwocie 58 663 tys. zł (w 2013 roku: 78 796 tys. zł).

Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Nieprzeterminowane	752 275	817 028
Przeterminowane do 60 dni	21 776	22 245
Przeterminowane od 60-180 dni	41 859	83
Przeterminowane od 180-360 dni	447	18
Przeterminowane powyżej 360 dni	60	210
	816 417	839 584

Struktura walutowa zobowiązań

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
PLN	1 035 446	985 610
EUR w przeliczeniu na PLN	256 404	262 834
USD w przeliczeniu na PLN	117 843	119 734
XOF w przeliczeniu na PLN	17 123	6 344
Pozostałe	235	846
	1 427 051	1 375 368

Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28 648	32 025
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 163	1 797
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	68 940	65 965
Pozostałe zobowiązania finansowe	829	1 694
	99 580	101 481
Przypadające na:		
Długoterminowe	20 205	22 513
Krótkoterminowe	79 375	78 968
	99 580	101 481

Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał	Minimalne płatności z tytułu leasingu	Odsetki	Kapitał
	<i>31 grudnia 2014 roku</i>			<i>31 grudnia 2013 roku</i>		
Do roku	10 589	1 336	9 253	13 030	1 870	11 160
1 do 3 lat	14 877	1 308	13 569	14 302	1 947	12 355
3 do 5 lat	2 271	315	1 956	4 662	517	4 145
Powyżej 5 lat	7 940	4 070	3 870	8 641	4 276	4 365
	35 677	7 029	28 648	40 635	8 610	32 025

Nota 25 Przychody przyszłych okresów

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Należne upusty	245	21 831
Pozostałe	2 077	4 090
	2 322	25 921
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	2 322	25 921
	2 322	25 921

Nota 26 Instrumenty finansowe

Nota 26.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zobowiązania, na które składają się kredyty i pożyczki ujawnione w nocie 19, oraz pozostałe zobowiązania finansowe ujawnione w nocie 24 oraz kapitał własny (w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany) ujawniony w nocie 18.

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

Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 873	782
Pożyczki i należności	932 007	927 749
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	558 603	713 024
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13 205	33 499
	1 507 688	1 675 054
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Inwestycje dostępne do sprzedaży	12 371	33 499
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	849 176	831 166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	558 603	713 024
Pozostałe aktywa finansowe	87 538	97 365
	1 507 688	1 675 054

Zobowiązania finansowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 163	1 797
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	2 141 747	2 402 306
	2 142 910	2 404 103
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	476 932	634 693
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	509 259	604 140
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 057 139	1 063 789
Pozostałe zobowiązania finansowe	99 580	101 481
	2 142 910	2 404 103

Zyski/straty dotyczące poszczególnych kategorii(+/-)

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 511	1 295
Pożyczki i należności	-	485
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 912	13
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	(286)	(1 115)
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	-	(1 881)
	6 137	(1 203)

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:

- Grupa Kapitałowa nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku, których warunki zostały renegotjowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności opisanych w nocie 16 Grupa Kapitałowa nie tworzyła innych odpisów,
- w Grupie Kapitałowej w roku 2014 i 2013 nie wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy,
- w 2014 roku i w 2013 roku Grupa Kapitałowa nie emitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy a także mieszczących w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- w 2014 roku i 2013 roku Grupa Kapitałowa nie przejmowała w posiadanie ustanowionego na jej rzecz zabezpieczenia.

Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez Grupę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań.

Ryzyko kredytowe w Grupie dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku objętych cash-poolingiem.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 873	782
Pożyczki i należności	932 007	927 749
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	558 603	713 024
	1 494 483	1 641 555

Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura ryzyka kredytowego należności z tytułu dostaw i usług według grup produktów w Grupie jest przedstawiona w poniższej tabeli.

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Segment Nawozy-Agro	296 395	332 341
Segment Tworzywa	226 554	196 901
Segment Chemia	222 155	178 700
Segment Energetyka	18 212	22 536
Segment Pozostałe	67 828	101 757
	831 144	832 235

Należności Grupy Azoty z tytułu dostaw i usług, stanowiące ponad 59% łącznych należności z tytułu dostaw i usług Grupy od jednostek niepowiązanych (31 grudnia 2013 roku 53%), są objęte ochroną w ramach polis ubezpieczenia kredytu kupieckiego, które ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisy te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości od 90% do 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Ponadto ponad 14% należności z tytułu dostaw i usług Grupy Azoty od jednostek niepowiązanych (31 grudnia 2013 roku: 14%), jest zabezpieczone akredytywami, gwarancjami, które są wyłączone z ubezpieczenia.

Grupa Azoty prowadzi jednolitą politykę zarządzania ryzykiem kredytowym, dokonując bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich stałym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych, rejestry dłużników oraz historię kredytową, a w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń.

Grupa Azoty udziela odroczonego terminu płatności do wartości rynkowej ustanowionego przez kontrahentów zabezpieczenia, co dotyczy przede wszystkim kontrahentów krajowych z segmentu nawozów.

Kontrahenci, w stosunku do których Grupa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany

kontraahentom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniając w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową, określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta.

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

Okolo 54% (31 grudnia 2013 roku: 59%) salda należności to należności Grupy Azoty od klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 46% (31 grudnia 2013 roku: 41%) to należności z tytułu dostaw i usług od odbiorców krajowych.

Obroty Grupy Azoty koncentrują się w trzech głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największy udział w należnościach z tytułu dostaw i usług Grupy mają należności odbiorców z Segmentu Nawozy-Agro 35,6% (31 grudnia 2013 roku: 39,9%), a następnie kolejno z Segmentu Tworzyw 27,3% (31 grudnia 2013 roku: 23,7%) i z Segmentu Chemia 26,7% (31 grudnia 2013 roku: 21,5%). W segmentach Tworzyw oraz Chemii przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności, w większości w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych, a w pozostałych przypadkach w ramach otwartych akredytyw i gwarancji. Natomiast w grupie odbiorców z Segmentu Nawozy-Agro przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych lub ustanowionych zabezpieczeń, a w pozostałych przypadkach w formie przedpłat.

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

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Przeterminowane do 60 dni	99 008	82 541
Przeterminowane od 60-180 dni	19 953	4 863
Przeterminowane od 180-360 dni	397	357
Przeterminowane powyżej 360 dni	819	421
	120 177	88 182

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota nr 16.

Środki pieniężne i lokaty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty są lokowane w instytucjach finansowych o wysokiej wiarygodności finansowej, których współczynniki wypłacalności są utrzymywane na bezpiecznym poziomie. Nadwyżka krajowych środków pieniężnych jest utrzymywana w pierwszej kolejności na rachunkach technicznych, powiązanych z ujemnymi saldami kredytów w rachunku bieżącym spółek z Grupy Azoty w ramach usługi cash-poolingu wirtualnego świadczonego przez PKO BP S.A.

Nota 26.3.2 Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Grupę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane są poprzez poprawną ocenę poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych. Jednostka Dominująca, optymalizuje zarządzanie nadwyżkami środków finansowych przy wykorzystaniu usługi cash-poolingu, pożyczek odnawialnych oraz polityki dywidendowej w ramach spółek z Grupy.

Grupa zaciągnęła pożyczki i kredyty, które zawierają kowenanty. Złamanie tych kowenantów w przyszłości mogłoby skutkować koniecznością spłaty tych pożyczek i kredytów wcześniej niż

przedstawiono w tabeli poniżej. W 2014 i 2013 roku w Grupie nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty tych zobowiązań. Płatności odsetek od kredytów, pożyczek i innych instrumentów finansowych oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej zostały oszacowane na bazie stóp procentowych na dzień bilansowy, które mogą się zmienić w przyszłości.

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

31 grudnia 2014

Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:
kredyty i pożyczki
leasing
faktoring i dyskonto wierzytelności
pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

zakontraktowane przepływy				
Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
1 163	1 163	1 163	-	-
2 141 747	2 202 253	1 672 044	485 964	44 245
986 191	1 039 889	536 054	467 527	36 308
28 648	33 998	9 709	16 352	7 937
68 940	68 940	68 940	-	-
829	950	108	842	-
1 057 139	1 058 476	1 057 233	1 243	-
2 142 910	2 203 416	1 673 207	485 964	44 245

31 grudnia 2013

Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Wycena metodą amortyzowanego kosztu, w tym:
kredyty i pożyczki
leasing
faktoring i dyskonto wierzytelności
pozostałe zobowiązania finansowe
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

zakontraktowane przepływy				
Wartość bilansowa	Razem	Do 1 roku	1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
1 797	1 797	1 797	-	-
2 402 306	2 615 493	1 874 204	676 357	64 932
1 238 833	1 443 410	731 365	655 754	56 291
32 025	40 635	13 030	18 964	8 641
65 965	65 965	65 965	-	-
1 694	1 694	55	1 639	-
1 063 789	1 063 789	1 063 789	-	-
2 404 103	2 617 290	1 876 001	676 357	64 932

Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy Azoty na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, aktywów finansowych, jak również kredytów bankowych, pożyczek, faktoringu oraz leasingu, opartych na zmiennej stopie procentowej bazującej na WIBOR + marża i odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów i faktoringu w EUR oraz LIBOR + marża w przypadku kredytów w USD. Grupa nie zabezpieczała w 2014 roku ryzyka zmian stopy procentowej.

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

	Wartość bieżąca 31.12.2014	Wartość bieżąca 31.12.2013
Instrumenty o stałej stopie procentowej		-
Aktywa finansowe	300 823	-
Zobowiązania finansowe(-)	(5 483)	-
	295 340	-
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	340 611	382 817
Zobowiązania finansowe(-)	(1 079 125)	(1 336 823)
	(738 514)	(954 006)

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Część nadwyżki krajowych środków finansowych Grupy jest objęta usługą cash-poolingu wirtualnego i oprocentowana wg rynkowej stawki WIBOR 1M, wspólnej dla zbilansowanych ujemnych i dodatnich sald rachunków bieżących spółek z Grupy Azoty, co pozwala na efektywne stosowanie hedgingu naturalnego w tym zakresie.

W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano stabilizację poziomu stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR w I połowie 2014 roku, a następnie ich ponowny spadek w II półroczu 2014 roku, wynikający z decyzji o obniżce stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, w związku z utrzymywaniem się zjawisk deflacyjnych i zahamowania tempa wzrostu PKB, co miało korzystny wpływ na obniżenie średniego oprocentowania kredytów i pożyczek Grupy Azoty w roku 2014, ograniczając tym samym poziom kosztów odsetkowych ponoszonych od zobowiązań finansowych Grupy.

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

Analiza wrażliwości:(+/-)

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	zwiększenia	zmniejszenia	zwiększenia	zmniejszenia
	100bp	100bp	100bp	100bp
31 grudnia 2014	(7 385)	7 385	-	-
31 grudnia 2013	(9 540)	9 540	-	-

Ryzyko kursowe

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

Grupa Azoty ogranicza istniejące ryzyko wynikające z ekspozycji walutowej netto poprzez stosowanie wybranych instrumentów i działań związanych z zabezpieczeniem przed ryzykiem kursowym w oparciu o bieżącą i planowaną ekspozycję walutową netto. Grupa wykorzystywała do zabezpieczenia pozycji walutowej w okresie sprawozdawczym w pierwszej kolejności hedging naturalny, transakcje faktoringu i dyskonta wierzytelności walutowych oraz uzupełniając transakcje terminowe forward i korytarz walutowy. W 2014 roku Grupa posiadała przede wszystkim otwartą ekspozycję walutową netto w EUR stanowiącą 63% (2013 rok: 63%) całej ekspozycji oraz w pozostałej części 37% (2013 rok: 37%) ekspozycję w USD, które były częściowo zabezpieczane (maksymalnie do poziomu 80% planowanej ekspozycji netto).

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

Ekspozycja bilansowa na ryzyko kursowe:

31 grudnia 2014 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne w walutach obcych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, faktoringu i dyskonta(-)
Kontrakty forward na sprzedaż waluty(-)
Kontrakty futures na uprawnienia do emisji(+)

Razem w danej walucie

Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)

31 grudnia 2013 roku

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe
Środki pieniężne w walutach obcych
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)
Zobowiązania z tytułu leasingu, faktoringu i dyskonta(-)
Kontrakty forward na sprzedaż waluty(-)

Razem w danej walucie

Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)
Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat (w tys. PLN)
Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)
Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody (w tys. PLN)

EUR	USD	GBP
94 975	47 452	-
20 318	12 475	1
(65 103)	(33 600)	(43)
(9 122)	(4 543)	-
(16 174)	-	-
(28 750)	(6 755)	-
3 844	-	-
(12)	15 029	(42)
(3)	2 635	(9)
3	(2 635)	9
-	-	-
-	-	-

EUR	USD	CHF	GBP
88 987	59 662	-	-
25 084	48 045	-	-
(57 800)	(39 713)	(74)	(119)
(13 680)	(6 090)	-	-
(15 906)	-	-	-
(9 300)	(5 100)	-	-
17 385	56 804	(74)	(119)
3 605	8 555	(13)	(30)
(3 605)	(8 555)	13	30
-	-	-	-
-	-	-	-

	Rachunek zysków i strat		Inne całkowite dochody	
	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%	wzrost kursów walut obcych 5%	spadek kursów walut obcych 5%
31 grudnia 2014	2 624	(2 624)	-	-
31 grudnia 2013	12 675	(12 675)	-	-

Ryzyko zmian cen surowców, wyrobów, usług

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

Nota 26.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

- środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów,
- należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter,
- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na głównie zmienny charakter ich oprocentowania,
- instrumenty pochodne walutowe, na stopę procentową. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

W Grupie Azoty nie wystąpiły w 2014 roku i 2013 roku instrumenty, dla których wartość początkowa z transakcji różniłaby się od jej wartości godziwej na ten dzień przy użyciu stosowanej techniki wyceny.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się następująco:

31 grudnia 2014 roku

Poziomy klasyfikacji

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

akcje/udziały sklasyfikowane jako

dostępne do sprzedaży

kontrakty walutowe forward

kontrakty futures na prawa do emisji

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

kontrakty walutowe forward

	Poziom I	Poziom II	Poziom III
akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	-	-	13 205
kontrakty walutowe forward	-	29	-
kontrakty futures na prawa do emisji	-	3 844	-
	-	3 873	13 205
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:			
kontrakty walutowe forward	-	1 163	-
	-	1 163	-

31 grudnia 2013 roku

Poziomy klasyfikacji	Poziom I	Poziom II	Poziom III
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:			
akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	18 308	-	13 224
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	1 967	-	-
kontrakty walutowe forward	-	782	-
	20 275	782	13 224
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:			
Kontrakty futures na prawa do emisji	-	(934)	-
kontrakty walutowe forward	-	(863)	-
	-	(1 797)	-

Przyjęta w tabeli hierarchia wartości godziwej jest następująca:

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 lub ustalenia na podstawie danych rynkowych,

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

Wartość godziwa kontraktów walutowych forward oraz na stopę procentową zaprezentowanych w poziomie II jest ustalana na podstawie wyceny przeprowadzonej przez banki, z którymi zawarto odpowiednie kontrakty. Wyceny te są sprawdzane poprzez dyskontowanie spodziewanych przepływów pieniężnych z kontraktów za pomocą rynkowych stóp procentowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Grupa posiada inwestycje o wartości 13 205 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 13 224 tys. zł) w udziały spółek, które zostały zakwalifikowane do poziomu III, ponieważ udziały te nie są notowane na aktywnym rynku oraz nie wystąpiły transakcje dotyczące tych udziałów. Wartość godziwa udziałów została oszacowana przez rzeczoznawcę za pomocą technik wyceny zawierających istotne nieobserwowane dane wsadowe, tj. prognozy przepływów pieniężnych oraz stopy dyskonta.

Nota 26.5 Instrumenty pochodne

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardów) Grupy Kapitałowej wynosiła łącznie 28 750 tys. EUR (z terminami zapadalności: na styczeń 2015 - 4 750 tys. EUR, luty i marzec 2015 - po 5,5 mln EUR, kwiecień 2015 - 5 mln EUR, maj 2015 - 3,5 mln EUR, czerwiec 2015 - 1,5 mln EUR oraz lipiec, sierpień i wrzesień 2015 - po 1 mln EUR) oraz 6 755 tys. USD (z terminami zapadalności: na styczeń 2015 - 1 515 tys. USD, luty 2015 - 1 610 tys. USD, marzec 2015 - 1 630 tys. USD, kwiecień i maj 2015 - po 700 tys. USD oraz czerwiec 2015 - 600 tys. USD). Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość nominalna otwartych walutowych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty wynosiła 9 300 tys. EUR oraz 5 100 tys. USD.

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

Instrumenty pochodne na prawa do emisji

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała otwarte kontrakty futures na zakup praw do emisji w wysokości 769 tys. jednostek EUA z terminami zapadalności na: marzec 2015 roku - 200 tys. jednostek o wartości, grudzień 2015 roku - 420 tys. jednostek, oraz grudzień 2016 roku - 149 tys. jednostek. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała otwarte kontrakty futures na zakup praw do emisji w wysokości 395 tys. jednostek EUA.

Transakcje są zawierane z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z faktycznej emisji gazów cieplarnianych w roku 2014. Kontrakty futures na prawa do emisji zawierane są zgodnie z ekspozycją Spółki w zakresie niedoboru uprawnień do emisji (EUA) i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności ceny rynkowej tych uprawnień.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa w 2014 roku i 2013 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 27 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Aktywa warunkowe

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Należności warunkowe	32 414	28 812

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Poręczenia	6 278	13 336
Gwarancje	1 727	1 302 503
Inne zobowiązania warunkowe	31 327	27 879
	39 332	1 343 718

Należności warunkowe na dzień 31 grudnia 2014 roku dotyczą przede wszystkim zgłoszonego do Ciech S.A. roszczenia o zapłatę kwoty 18 864 tys. zł z tytułu naruszenia przez Ciech S.A. zapewnień wynikających z umowy sprzedaży udziałów w GZNF „Fosfory” S.A. (spółka zależna Grupy Azoty PUŁAWY). W dniu 30 października 2012 roku Grupa Azoty PUŁAWY złożyła w tej sprawie pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie. Sprawa jest w toku.

W dniu 23 grudnia 2014 roku, w związku z podpisaniem porozumienia w sprawie rozwiązania umowy na zapewnienie finansowania projektu związanego z budową elektrowni zawartej z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., wygaśa promesa udzielona przez Grupę Azoty PUŁAWY na rzecz jej spółki Elektrownia „Puławy” Sp. z o.o. na kwotę 1 300 000 tys. zł.

Inne zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2014 roku dotyczą głównie złożonego w dniu 12 lutego 2013 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku pozwu Ciech S.A. o zasądzenie od GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. kwoty 18 864 tys. zł tytułem naprawienia wyrządzonej Ciech S.A. szkody z tytułu złożenia przez pozwanego nieprawdziwych oświadczeń co do stanu prawnego i finansowego pozwanego i jego spółek zależnych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz zasądzenie kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Szacowana na dzień bilansowy kwota zobowiązania to 23 490 tys. zł. Sprawa jest w toku.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami podporządkowanymi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	4	8	34	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	4 014	345	11 809	2 432
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	4 846	523	47 578	704
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	3 507	359	26 883	2 630
Podmioty powiązane pozostałe	-	4	3 948	478
	12 371	1 239	90 252	6 244

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	-	412	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	-	659	-	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	3 807	249	6 340	910
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	3 861	2 819	49 362	3 473
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	3 614	373	30 008	2 857
Podmioty powiązane pozostałe	112	32	368	207
	11 394	4 544	86 078	7 447

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	-	-	9	9
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	-	-	226	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	-	9	301	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	-	-	463	-
Podmioty powiązane pozostałe	10	-	-	-
	10	9	999	9

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku				
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	-	-	8 125	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	-	-	1 227	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	-	-	325	-
Podmioty powiązane pozostałe	5	-	40	-
	5	-	9 717	-

Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Grupie Kapitałowej

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Świadczenia wypłacone	5 708	4 985
Świadczenia należne	2 488	2 126
Świadczenia z tytułu zakończenia pełnienia funkcji	480	720
	8 676	7 831

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Grupie Kapitałowej

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Świadczenia wypłacone	1 751	1 821

Wynagrodzenia członków Zarządów spółek wiodących Grupy Azoty (bez Jednostki Dominującej)

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Świadczenia wypłacone	11 270	9 516
Świadczenia należne	539	12
	11 809	9 528

Zasady premiowania członków Zarządu

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

Nagroda roczna liczona jest w oparciu o ocenę poziomu realizacji zadań określonych w karcie celów, indywidualnie dla każdego członka Zarządu.

Rada Nadzorcza może na podstawie szczegółowej oceny realizacji wyznaczonych zadań dla Członków Zarządu na dany rok obrotowy przyznać nagrodę specjalną, odstępując od kryteriów wyznaczonych w regulaminie nagrody rocznej.

Regulamin nagrody rocznej został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w dniu 13 lutego 2014 roku.

Pożyczki

W 2014 roku i 2013 roku Grupa nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z Właścicielami

W 2014 roku Jednostka Dominująca nie zawierała transakcji z Właścicielami. W 2013 roku Jednostka Dominująca nabyła od Skarbu Państwa 9 686 248 akcji Grupa Azoty PUŁAWY, uprawniających do 50,67% kapitału akcyjnego tej spółki w zamian za 24 215 620 akcji serii D oraz 4 675 000 akcji, stanowiących 85 % kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. za kwotę 320 004 tys. zł.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	1 697 184	zakup gazu ziemnego
PKN Orlen	334 102	zakup surowców
PGE	165 029	zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej
Enea	140 540	zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej
Kompania Węglowa	124 915	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	121 706	zakup usług transportowych
Tauron	57 094	zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej
KGHM Polska Miedź S.A.	12 502	zakup surowców
PSE S.A.	40 715	zakup usługi przesyłu
LOTOS	22 988	zakup usług doradczych i zakup surowców
PKO BP	111 688	spłata kapitału i odsetek
PZU Życie	89 331	spłata kapitału i odsetek
PZU S.A.	28 256	ubezpieczenia rzeczowe
	2 946 050	

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNiG	2 270 725	zakup gazu ziemnego
Kompania Węglowa	176 216	zakup miatu węglowego
PKP Cargo	115 038	zakup usług transportowych
PKN Orlen	262 064	zakup surowców
Tauron	126 939	zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej
PGE	165 169	zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej
Enea	2 025	zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej
KGHM Polska Miedź S.A.	17 880	zakup surowców
PSE S.A.	34 062	zakup usługi przesyłu
LOTOS	20 412	zakup surowców
PKO BP	274 313	zaciągnięcie kredytu
PZU Życie	274 312	zaciągnięcie kredytu
PZU S.A.	24 108	ubezpieczenia rzeczowe
	3 763 263	

Nota 29 Szacunki księgowe i założenia

Zmiany stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych (bez rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego) - nota 20 i 21

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	621 803	406 970
Wpływ nabycia spółek	-	163 655
Utworzenie	278 795	247 068
Rozwiązanie(-)	(32 802)	(50 240)
Wykorzystanie(-)	(200 345)	(145 650)
Stan na koniec okresu	667 451	621 803

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartości rzeczowego majątku trwałego - nota 10

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	171 844	129 971
Wpływ nabycia spółek	-	341
Utworzenie	43 412	47 658
Rozwiązanie (-)	(874)	(2 366)
Wykorzystanie (-)	(10 668)	(3 760)
Stan na koniec okresu	203 714	171 844

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów - nota 15

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	41 400	21 192
Wpływ nabycia spółek	-	41 122
Utworzenie	72 654	44 582
Rozwiązanie (-)	(39 553)	(30 289)
Wykorzystanie (-)	(29 338)	(35 207)
Stan na koniec okresu	45 163	41 400

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności - nota 16

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	78 665	21 291
Wpływ nabycia spółek	21	46 529
Utworzenie	11 760	21 073
Rozwiązanie (-)	(5 341)	(7 354)
Wykorzystanie (-)	(10 781)	(2 874)
Stan na koniec okresu	74 324	78 665

Nota 30 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Grupa jest leasingodawcą

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Płatne w okresie do 1 roku	10 291	4 750
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	31 998	16 775
Płatne powyżej 5 lat	7 997	4 644
	50 286	26 169

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Grupa jest leasingobiorcą

	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Płatne w okresie do 1 roku	57 993	66 271
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	139 023	142 697
Płatne powyżej 5 lat	17 423	102 151
	214 439	311 119

Płatności ujęte w kosztach

	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Minimalne opłaty leasingowe	74 434	72 677

Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2014 roku Grupa Azoty podpisała umowy dotyczące nowych oraz kontynuacji rozpoczętych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży chemicznej, budowlanej, mechanicznej, elektrycznej, projektowej oraz nadzoru inwestorskiego.

Do największych zakontraktowanych zobowiązań inwestycyjnych zaliczają się:

- Budowa nowej Elektrociepłowni w Grupie Azoty ZAK S.A. - wartość zobowiązania 262 400 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 5 807 tys. zł),
- Budowa Wytwórni Poliamidów II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 83 722 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 0 zł),
- Budowa turbozespołu upustowo kondensacyjnego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych na dzień 31 grudnia 2014 roku umów wyniosła 44 105 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 0 zł),
- Budowa magazynu nawozów - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wyniosła 16 635 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 308 tys. zł),
- Budowa instalacji granulacji mechanicznej II - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wyniosła 16 538 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 0 zł).

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi 526 986 tys. zł (31 grudnia 2013 roku: 132 174 tys. zł).

Nota 32 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2014 roku zawiera 113 stron.