Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.
Spis treści

Oświadczenie kierownictwa .................................................................................................................. 5
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody ......................................................... 6
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .................................................................................. 7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ..................................................................... 9
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych ........................................................................ 11
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego ....................................................................... 13
  1. Informacje dotyczące Spółki ............................................................................................................. 13
     1.1. Opis organizacji Spółki ............................................................................................................. 13
     1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki ................................................................................. 13
  2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .................................................................... 14
     2.1. Oświadczenie o zgodności ....................................................................................................... 14
     2.2. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej ....................... 15
        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 ........................................... 15
        2.2.2. Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE na dzień 31 grudnia 2013 roku ................................................................................................................................. 15
     2.3. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań .............................................................. 16
        2.3.1. Zmiany zasad rachunkowości ............................................................................................... 16
        2.3.2. Zmiany w prezentacji sprawozdań ...................................................................................... 17
     2.4. Podstawa wyceny .......................................................................................................................... 17
     2.5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .................................................................................. 18
     2.6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach ............................................. 18
     2.7. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .................................................................... 18
     2.8. Waluty obce .................................................................................................................................... 18
     2.9. Rzeczowe aktywa trwałe .............................................................................................................. 19
        2.9.1. Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych ............................................................... 19
        2.9.2. Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu ...... 19
        2.9.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów ........................................................................ 20
        2.9.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym .................................................................. 20
        2.9.5. Amortyzacja ........................................................................................................................ 20
     2.10. Nieruchomości inwestycyjne ..................................................................................................... 21
     2.11. Wartości niematerialne .............................................................................................................. 21
        2.11.1. Badania i rozwój ............................................................................................................... 21
        2.11.2. Koszty Reach .................................................................................................................. 21
        2.11.3. Pozostałe wartości niematerialne ..................................................................................... 22
        2.11.4. Nakłady poniesione w terminie późniejszym ................................................................. 22
        2.11.5. Amortyzacja ...................................................................................................................... 22
     2.12. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych ........................................................................ 22
     2.13. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe ...................................................... 22
     2.14. Prezentacja umów factoringowych/dyskonta wierzytelności ....................................................... 23
     2.15. Zapasy ......................................................................................................................................... 24
        2.15.1. Prawa do emisji .................................................................................................................. 24
        2.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych ............................................................. 25
        2.17. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych .................................................... 25
     2.18. Kapitały własne .......................................................................................................................... 26
     2.19. Świadectwa pracownicze ........................................................................................................... 26
        2.19.1. Programy określonych składek ......................................................................................... 26
        2.19.2. Program określonych świadczeń ...................................................................................... 26
        2.19.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne .................. 26
        2.19.2.2. Program określonych świadczeń - rezerwy na odpis ZFSS dla emerytów i rencistów 27
        2.19.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe .... 27
        2.19.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ................................................................. 27
     2.20. Rezerwy ...................................................................................................................................... 27
        2.20.1. Restrukturyzacja ................................................................................................................ 28
        2.20.2. Koszty rekultywacji .......................................................................................................... 28

Grupa Azoty S.A.
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku
(wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej)

2.20.3. Umowy rozące obciążenia .............................................................. 28
2.20.4. Rezerwy na sprawy sądowe ............................................................... 28
2.20.5. Rezerwy z tytułu emisji ................................................................. 28
2.21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe .................. 28
2.22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki ................................ 28
2.23. Instrumenty finansowe ................................................................. 29
2.23.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego... 29
2.23.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień nabycia .................. 29
2.23.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy .......... 30
2.23.4. Pochodne instrumenty finansowe .................................................. 30
2.23.5. Utrata wartości aktywów finansowych ......................................... 30
2.24. Rachunkowość zabezpieczeń ........................................................... 31
2.24.1. Zabezpieczenie wartości godziwej .................................................. 31
2.24.2. Zabezpieczenia przepływów ......................................................... 32
2.25. Przychody ................................................................................. 32
2.25.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług ...... 32
2.25.2. Przychody ze sprzedaży jednostek emisji, ERU ........................ 32
2.25.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji ........................................... 33
2.25.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej 33
2.25.5. Przychody z tytułu najmu ............................................................. 33
2.25.6. Programy lojalnościowe ............................................................... 33
2.25.7. Przychody finansowe ................................................................. 33
2.26. Koszty ................................................................................. 33
2.26.1. Koszt własny sprzedaży ................................................................. 33
2.26.2. Koszty sprzedaży ............................................................................. 33
2.26.3. Koszty ogólne zarządu ................................................................. 34
2.26.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego .................................... 34
2.26.5. Płatności z tytułu leasingu finansowego ........................................ 34
2.26.6. Koszty finansowe ................................................................. 34
2.27. Podatek dochodowy ..................................................................... 34
2.28. Raportowanie segmentów działalności ....................................... 35
2.29. Działalność zaniechana oraz aktywy przeznaczone do sprzedaży 35
3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego .......... 36
   Sprawozdawczość segmentów działalności ........................................ 36
   Nota 1 Przychody ze sprzedaży.............................................................. 42
   Nota 2 Koszty działalności operacyjnej .............................................. 42
      Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży ......................................................... 42
      Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowników ........................................... 43
   Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne .............................................. 44
   Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne ..................................................... 45
   Nota 5 Przychody finansowe ................................................................. 46
   Nota 6 Koszty finansowe ................................................................. 47
   Nota 7 Podatek dochodowy ................................................................. 48
      Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w zyskach lub stratach 48
      Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa .................................................. 48
      Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazywany w innych całkowitych dochodach ......... 48
      Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 49
      Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych ................................................ 50
      Nota 7.6 Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku .................... 52
   Nota 8 Działalność zaniechana ............................................................. 52
   Nota 9 Zysk na jedną akcję ................................................................... 52
   Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe ............................................................ 52
      Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .......... 59
   Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne ................................................. 59
   Nota 12 Wartości niematerialne ........................................................... 59
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty S.A.
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku
wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej

Nota 13 Aktywa finansowe ........................................................................................................ 63
Nota 13.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych .................................................. 63
Nota 13.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży ......................................................................... 65
Nota 13.3 Pozostałe aktywa finansowe ..................................................................................... 66
Nota 14 Pozostałe aktywa ........................................................................................................... 66
Nota 15 Zapasy .......................................................................................................................... 67
Nota 15.1 Prawa do emisji CO2 ................................................................................................. 68
Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ..................................................... 68
Nota 17 Środki pieniężne .......................................................................................................... 70
Nota 18 Kapitał własny ............................................................................................................ 71
Nota 18.1 Kapitał zakładowy ..................................................................................................... 71
Nota 18.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną .................................................. 72
Nota 18.3 Kapitał z aktualizacji wyceny ................................................................................... 73
Nota 18.4 Dywidendy ............................................................................................................... 73
Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek ............................................................... 73
Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych .................................................... 74
Nota 21 Rezerwy ....................................................................................................................... 75
Nota 22 Dotacje ....................................................................................................................... 79
Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ............................................. 80
Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe .......................................................................... 81
Nota 25 Przychody przyszłych okresów ................................................................................ 83
Nota 26 Instrumenty finansowe ............................................................................................... 83
Nota 26.1 Zarządzanie kapitałami ............................................................................................ 83
Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych .................................................................... 84
Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym ....................................................................... 85
Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe ................................................................................................ 85
Nota 26.3.2 Ryzyko płynności .................................................................................................. 87
Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe .................................................................................................... 89
Nota 26.4 Wartość godziwa instrumentów finansowych .......................................................... 92
Nota 26.5 Instrumenty pochodne ............................................................................................. 93
Nota 27 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje .............................. 94
Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi .................................................................. 95
Nota 29 Szacunki księgowe i założenia ................................................................................ 99
Nota 30 Leasing operacyjny .................................................................................................... 100
Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne ...................................................................................... 100
Nota 32 Umowy o roboty budowlane ..................................................................................... 100
Nota 33 Zdarzenia po dniu bilansowym ................................................................................ 100
OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Zarząd Spółki Grupa Azoty S.A. przedstawia jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku, na które składają się:

- Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 01.01.-31.12.2013 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.-31.12.2013 roku,
- Jednostkowe sprawozdanie z przepływu pieniężnych za okres 01.01.-31.12.2013 roku,
- Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Podpisy członków Zarządu

Paweł Jarczewski
Prezes Zarządu

Andrzej Skolmowski
Wiceprezes Zarządu

Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu

Marek Kapłucha
Wiceprezes Zarządu

Marian Rybak
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Jatosiński
Wiceprezes Zarządu

Artur Kopeć
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Ewa Gładysz
Główny Księgowy

Tarnów, dnia 12 marca 2014 roku.
Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Zyski i straty</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży</td>
<td>1 1 846 127</td>
<td>1 996 173</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszt własny sprzedaży</td>
<td>2 (1 654 524)</td>
<td>(1 634 916)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zysk brutto ze sprzedaży</strong></td>
<td>191 603</td>
<td>361 257</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty sprzedaży</td>
<td>2 (60 583)</td>
<td>(63 989)</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty ogólnego zarządu</td>
<td>2 (149 122)</td>
<td>(147 731)</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe przychody operacyjne</td>
<td>3 5 841</td>
<td>9 817</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe koszty operacyjne</td>
<td>4 (66 725)</td>
<td>(25 837)</td>
</tr>
<tr>
<td>(Strata)/Zysk na działalności operacyjnej</td>
<td>(78 986)</td>
<td>133 517</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody finansowe</td>
<td>5 134 548</td>
<td>161 402</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty finansowe</td>
<td>6 (30 788)</td>
<td>(18 776)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Przychody finansowe netto</strong></td>
<td>103 760</td>
<td>142 626</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zysk przed opodatkowaniem</strong></td>
<td>24 774</td>
<td>276 143</td>
</tr>
<tr>
<td>Podatek dochodowy</td>
<td>7 19 343</td>
<td>(25 451)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zysk netto</strong></td>
<td>44 117</td>
<td>250 692</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Inne całkowite dochody</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń</td>
<td>(2 888)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</td>
<td>549</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>(2 339)</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Wycena instrumentów zabezpieczających</td>
<td>-</td>
<td>423</td>
</tr>
<tr>
<td>Rozliczenie instrumentów zabezpieczających</td>
<td>-</td>
<td>1 594</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży</td>
<td>(18 696)</td>
<td>45 952</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do rachunku zysków i strat</td>
<td>5 (27 256)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat</td>
<td>8 731</td>
<td>(9 114)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>(37 221)</strong></td>
<td>38 855</td>
<td>38 855</td>
</tr>
<tr>
<td>Suma innych całkowitych dochodów</td>
<td>(39 560)</td>
<td>38 855</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem</strong></td>
<td>4 557</td>
<td>289 547</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Zysk na jedną akcję:**

| 9 | Podstawowy (zł) | 0,45 | 3,91 |
| 9 | Rozwodniony (zł) | 0,45 | 3,91 |

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><em>Nota</em></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa trwałe</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Rzeczowe aktywa trwałe</td>
<td>10</td>
<td>1 000 610</td>
</tr>
<tr>
<td>Nieruchomości inwestycyjne</td>
<td>11</td>
<td>15 154</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartości niematerialne</td>
<td>12</td>
<td>40 370</td>
</tr>
<tr>
<td>Inwestycje w jednostkach podporządkowanych</td>
<td>13.1</td>
<td>3 814 983</td>
</tr>
<tr>
<td>Inwestycje dostępne do sprzedaży</td>
<td>13.2</td>
<td>12 134</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe aktywa finansowe</td>
<td>13.3</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe aktywa</td>
<td>14</td>
<td>690</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa trwałe razem</td>
<td></td>
<td>4 883 941</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa obrotowe</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zapasy</td>
<td>15</td>
<td>236 749</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe aktywa finansowe</td>
<td>13.3</td>
<td>5 649</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności z tytułu podatku dochodowego</td>
<td></td>
<td>10 268</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>16</td>
<td>227 114</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</td>
<td>17</td>
<td>6 349</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe aktywa</td>
<td>14</td>
<td>5 611</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</td>
<td>10.1</td>
<td>125</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa obrotowe razem</td>
<td></td>
<td>491 865</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa razem</td>
<td></td>
<td>5 375 806</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO2 zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
### Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej  
(kontynuacja)

#### Pasywa

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Kapitał własny</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitał zakładowy</td>
<td>18.1</td>
<td>495 977</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</td>
<td>18.2</td>
<td>2 418 270</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitał z aktualizacji wyceny</td>
<td>18.3</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zyski zatrzymane w tym:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zysk netto bieżącego okresu</strong></td>
<td></td>
<td>44 117</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitał własny razem</td>
<td></td>
<td>3 983 881</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Zobowiązania</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek</td>
<td>19</td>
<td>513 827</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</td>
<td>20</td>
<td>41 873</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwy</td>
<td>21</td>
<td>22 781</td>
</tr>
<tr>
<td>Dotacje</td>
<td>22</td>
<td>3 463</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</td>
<td>7.4</td>
<td>33 381</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe zobowiązania finansowe</td>
<td>24</td>
<td>1 842</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania długoterminowe razem</td>
<td></td>
<td>617 167</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek</td>
<td>19</td>
<td>402 883</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</td>
<td>20</td>
<td>2 369</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>23</td>
<td>257 177</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwy</td>
<td>21</td>
<td>40 145</td>
</tr>
<tr>
<td>Dotacje</td>
<td>22</td>
<td>533</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody przyszłych okresów</td>
<td>25</td>
<td>3 669</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe zobowiązania finansowe</td>
<td>24</td>
<td>67 982</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania krótkoterminowe razem</td>
<td></td>
<td>774 758</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania razem</td>
<td>1 391 925</td>
<td>710 746</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasywa razem</td>
<td>5 375 806</td>
<td>2 925 881</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO₂ zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Stan na 1 stycznia 2013 roku</th>
<th>Kapitał zakładowy</th>
<th>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</th>
<th>Kapitał z aktualizacji wyceny</th>
<th>Zyski zatrzymane</th>
<th>Kapitał własny razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>320 577</td>
<td>680 688</td>
<td>37 221</td>
<td>1 176 649</td>
<td>2 215 135</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zyski i straty oraz inne całkowite dochody

| Zysk netto | - | - | - | 44 117 | 44 117 |
| Inne całkowite dochody | - | - | (37 221) | (2 339) | (39 560) |

Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem

<table>
<thead>
<tr>
<th>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</th>
<th>Emisja akcji</th>
<th>Dywidendy</th>
<th>-</th>
<th>-</th>
<th>1 912 982</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Emisja akcji</td>
<td>175 400</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1 912 982</td>
</tr>
<tr>
<td>Dywidendy</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(148 793)</td>
<td>(148 793)</td>
</tr>
<tr>
<td>Transakcje z właścicielami ogółem</td>
<td>175 400</td>
<td>1 737 582</td>
<td>-</td>
<td>(148 793)</td>
<td>1 764 189</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Stan na 31 grudnia 2013 roku

|                               | 495 977       | 2 418 270   | - | 1 069 634 | 3 983 881 |

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

za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Kapitał zakładowy</th>
<th>Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</th>
<th>Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających</th>
<th>Kapitał z aktualizacji wyceny</th>
<th>Zyski zatrzymane</th>
<th>Kapitał własny razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>320 577</td>
<td>680 688</td>
<td>(1 634)</td>
<td></td>
<td>925 958</td>
<td>1 925 589</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Stan na 1 stycznia 2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zysk netto</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Inne całkowite dochody</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>1 634</td>
</tr>
<tr>
<td>37 221</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>250 692</td>
</tr>
<tr>
<td>250 692</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem

<table>
<thead>
<tr>
<th>Pozostałe</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>1 634</td>
</tr>
<tr>
<td>37 221</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>250 692</td>
</tr>
<tr>
<td>289 547</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Pozostałe

<table>
<thead>
<tr>
<th>Stan na 31 grudnia 2012 roku</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>320 577</td>
</tr>
<tr>
<td>680 688</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>37 221</td>
</tr>
<tr>
<td>1 176 649</td>
</tr>
<tr>
<td>2 215 135</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zysk przed opodatkowaniem</td>
<td>24 774</td>
<td>276 143</td>
</tr>
<tr>
<td>Korekty</td>
<td>31 069</td>
<td>(57 242)</td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja</td>
<td>89 283</td>
<td>74 698</td>
</tr>
<tr>
<td>Utworzenie/Odwrócenie odpisów aktualizujących (Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej</td>
<td>48 547</td>
<td>(5 058)</td>
</tr>
<tr>
<td>Strata ze zbycia aktywów finansowych</td>
<td>11</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki, różnice kursowe</td>
<td>25 850</td>
<td>9 409</td>
</tr>
<tr>
<td>Dywidendy</td>
<td>(99 754)</td>
<td>(149 830)</td>
</tr>
<tr>
<td>Strata z działalności inwestycyjnej instrumentów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej</td>
<td>(9 792)</td>
<td>3 870</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zysk z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym</strong></td>
<td>55 843</td>
<td>218 901</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych</td>
<td>(7 087)</td>
<td>2 819</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu zapasów</td>
<td>27 158</td>
<td>(77 274)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych</td>
<td>14 437</td>
<td>38 839</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji</td>
<td>(1 926)</td>
<td>29 192</td>
</tr>
<tr>
<td>Inne korekty</td>
<td>-</td>
<td>(1 620)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</strong></td>
<td>88 425</td>
<td>210 857</td>
</tr>
<tr>
<td>Podatek zapłacony</td>
<td>(7 250)</td>
<td>(27 530)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</strong></td>
<td>81 175</td>
<td>183 327</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO₂ zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</th>
<th>za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</th>
<th>za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012* przekształcone</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych</td>
<td>2 457</td>
<td>2 863</td>
</tr>
<tr>
<td>Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych</td>
<td>(148 296)</td>
<td>(186 667)</td>
</tr>
<tr>
<td>Otrzymane dywidendy</td>
<td>118 254</td>
<td>131 330</td>
</tr>
<tr>
<td>Wydatki na nabycie aktywów finansowych</td>
<td>(645 150)</td>
<td>(224 659)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych</td>
<td>39</td>
<td>1 300</td>
</tr>
<tr>
<td>Dotacje</td>
<td>-</td>
<td>2 857</td>
</tr>
<tr>
<td>Pożyczki</td>
<td>4 731</td>
<td>6 099</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe wpływy/wydatki inwestycyjne</td>
<td>(6 386)</td>
<td>(6 042)</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</td>
<td>(674 351)</td>
<td>(272 919)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

| Wydatki netto z tytułu emisji akcji | (11 159) | - |
| Dywidendy wypłacone | (148 802) | - |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 819 501 | 414 042 |
| Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek | (118 836) | (318 022) |
| Odsetki zapłacone | (26 021) | (12 347) |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (2 137) | (2 988) |
| Pozostałe wpływy/wydatki finansowe | 19 987 | (10 390) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 532 533 | 70 295 |

Przepływy pieniężne netto, razem | (60 643) | (19 297) |

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 66 992 | 86 289 |

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 6 349 | 66 992 |

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO₂ zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Spółki

1.1. Opis organizacji Spółki


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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:
- produkcja podstawowych chemikaliów,
- produkcja nawozów i związków azotowych,
- produkcja tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych,
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dnia 12 marca 2014 roku.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodzili:
- Paweł Jarczewski - Prezes Zarządu,
- Andrzej Skolmowski - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za finanse oraz IT w Grupie Azoty,
- Witold Szczypiński - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za integrację produkcji, tworzywa i syntezy organiczne w Grupie Azoty,
- Marek Kapłucha - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za zarządzanie łańcuchem dostaw w Grupie Azoty,
- Marian Rybak - Wiceprezes Zarządu, odpowiedzialny za inwestycje w Grupie Azoty,
- Krzysztof Jaloński - 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.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 29 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki Grupa Azoty S.A.:
- podjęła Uchwałę Nr 15/IX/2013 o odwołaniu ze składu Zarządu Pana Jerzego Marciniaka pełniącego funkcje Prezesa Zarządu,
- podjęła Uchwałę Nr 16/IX/2013 o powołaniu Pana Pawła Jarczewskiego w skład Zarządu, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu z dniem 6 maja 2013 roku.

W dniu 4 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki Grupa Azoty S.A.:
- podjęła Uchwałę Nr 22/IX/2013 o powołaniu w skład Zarządu Pana Marka Kapłuchę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- podjęła Uchwałę Nr 23/IX/2013 o powołaniu w skład Zarządu Pana Mariana Rybaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 12 marca 2014 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.
Rada Nadzorcza
Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

- Monika Kaczyńska-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.

W związku z faktem, że 2012 rok był ostatnim pełnym rokiem pełnienia funkcji przez Członków Rady Nadzorczej VIII kadencji, w okresie sprawozdawczym dokonano następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 16 kwietnia 2013 roku, na mocy przysługującego Skarbowi Państwa uprawnienia, powołano Panią Ewę Lis w skład Rady Nadzorczej,
- w dniu 17 kwietnia 2013 roku, Uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Panię Monikę Kaczyńską-Wojdygę w skład Rady Nadzorczej, powierzając jej funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- w dniu 17 kwietnia 2013 roku, Uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Pana Jacka Oblękowski w skład Rady Nadzorczej,
- w dniu 17 kwietnia 2013 roku, Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Pana Artura Kucharskiego w skład Rady Nadzorczej,
- w dniu 17 kwietnia 2013 roku, Uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Pana Marka Mroczkowskiego w skład Rady Nadzorczej,
- w dniu 17 kwietnia 2013 roku, Uchwałą nr 28 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Pana Ryszarda Trepczyńskiego w skład Rady Nadzorczej,
- w dniu 3 czerwca 2013 roku, Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Pana Tomasza Klikowicza w skład Rady Nadzorczej,
- w dniu 3 czerwca 2013 roku, Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Pana Zbigniewa Paprockiego w skład Rady Nadzorczej,
- w dniu 3 czerwca 2013 roku, Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powołano Pana Roberta Kapkę w skład Rady Nadzorczej.

Na dzień 12 marca 2014 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Za wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 2.3, zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które obowiązują lub będą obowiązywać dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2014 roku, nie zostały uwzględnione przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego.

Oczekuje się, iż żadne z nich nie będzie miało znacznego wpływu na sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem:

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 MSR 36 Utrata wartości aktywów, które będą obowiązkowe dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014:

  Zmiany wyjaśniają że wartość odzyskiwalna powinna być ujawniona jedynie dla poszczególnych aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których rozpoznano lub odwrócono w danym okresie stratę z tytułu utraty wartości. Zmiany wprowadzają również wymóg ujęcia dodatkowych ujawnień w przypadku gdy strata z tytułu utraty wartości składnika aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne została rozpoznana lub odwrócona w danym okresie, a wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany będą miały wpływ na zakres ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

- Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze zatytułowane Programy określonych świadczeń: składki pracowników, 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; i

- Zmiana do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012, 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; i

2.3. Zmiany zasad rachunkowości i prezentacji sprawozdań

2.3.1. Zmiany zasad rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2013 roku Spółka zastosowała następujące nowe standardy oraz zmiany obowiązujących standardów, jak również wprowadziła następujące zmiany zasad rachunkowości:

- nowe zasady ujmowania nieodpłatnie otrzymanych praw do emisji, wyceny nabytych praw do emisji oraz prezentacji praw do emisji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zgodnie z dotychczas obowiązującą polityką rachunkowości dotacje w formie nieodpłatnie otrzymanych praw do emisji były wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia tj. w wartościach zerowych. Zakupione prawa do emisji wykazywane były w wartości godziwej i prezentowane jako wartości niematerialne. Od 2013 roku Spółka zmieniła w tym zakresie zasady rachunkowości i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nabyte i przyznane nieodpłatnie prawa do emisji jako zapasy, prawa otrzymane nieodpłatnie ujmuje według wartości godziwej na dzień ich zarejestrowania i prezentuje drugostronnie jako dotacje rządowe. Prawa do emisji nie są odpisywane na dzień bilansowy do ich wartości możliwych do uzyskania na dzień bilansowy, niższych od ceny nabycia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Rozliczenie dotacji z tytułu przyznanych praw ujmuje się jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży w proporcji zrealizowanej emisji CO\(_2\) w okresie sprawozdawczym do planowanej emisji rocznej.

W sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2013 roku, w związku z brakiem ostatecznego ustalenia przydziału darmowych uprawnień na rok 2013 i brakiem rejestracji uprawnień w rejestrach, Spółka ujęła jako pozostałe należności dotacje z tytułu darmowych uprawnień do emisji CO\(_2\) oszacowaną jako iloczyn oczekiwanej przydziału na rok 2013 a wartości godziwej uprawnień na dzień bilansowy. Po otrzymaniu i zarejestrowaniu przydziału uprawnień Spółka przeklasyfikuje powyższe prawa do zapasów.

Dane na dzień 31 grudnia 2012 roku zostały zaprezentowane po uwzględnieniu tej zmiany.

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany w zakresie praw do emisji CO\(_2\) na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zatwierdzone</th>
<th>Przekształcone</th>
<th>Wpływ przekształcenia</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>Na dzień</td>
<td>Na dzień</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa trwałe</td>
<td>2 334 204</td>
<td>2 334 993</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa obrotowe w tym:</td>
<td>543 440</td>
<td>590 888</td>
</tr>
<tr>
<td>Zapasy</td>
<td>216 458</td>
<td>263 906</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa razem</td>
<td>2 887 644</td>
<td>2 925 881</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasywa</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kapitał własny</td>
<td>2 215 135</td>
<td>2 215 135</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania długoterminowe</td>
<td>299 874</td>
<td>299 874</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</td>
<td>372 635</td>
<td>410 872</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe rezerwy</td>
<td>12 615</td>
<td>34 631</td>
</tr>
<tr>
<td>Dotacje</td>
<td>163</td>
<td>16 384</td>
</tr>
<tr>
<td>Pasywa razem</td>
<td>2 887 644</td>
<td>2 925 881</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany w zakresie praw do emisji CO₂ na jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Zatwierdzone</th>
<th>Przekształcone</th>
<th>Wpływ przekształcenia</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>(39 037)</td>
<td>(77 274)</td>
<td>(38 237)</td>
</tr>
<tr>
<td>(9 045)</td>
<td>29 192</td>
<td>38 237</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</strong></td>
<td><strong>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>210 857</td>
<td>210 857</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>183 327</td>
<td>183 327</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

- kursy walut stosowane do przeliczania pozycji pieniężnych na dzień bilansowy. Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Dotychczas pozycje te były przeliczane na dzień bilansowy przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu zamknięcia (kurs natychmiastowej realizacji, wykonania), tzn. po kursie banku wiodącego z pierwszego notowania dnia bilansowego. Zmiana ta nie miała istotnego wpływu zarówno na wyniki Spółki w 2013 roku oraz dane porównawcze,
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze” (2011) w zakresie ujmowania zysków i strat aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń. Zgodnie z wcześniejszym brzmieniem standardu zyski i straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń były ujmowane w zysku lub stratie danego okresu. Obecnie zyski i straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia są ujmowane w innych całkowitych dochodach. Zmiana ta nie miała istotnego wpływu zarówno na wyniki Spółki w 2013 roku oraz dane porównawcze,
- MSSF 13 Wycena wartości godziwej. Spółka zastosowała MSSF 13, który wprowadza ramy wyznaczania wartości godziwej w jednym MSSF oraz dokonywania ujawnień dotyczących wartości godziwej, gdy pomiary wartości godziwej są wymagane lub dozwolone przez inne MSSF. W szczególności standard ujednolica definicję wartości godziwej jako ceny, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny. Dodatkowo, standard zmienia lub rozszerza zakres ujawnień dotyczących wartości godziwej, o których mowa w Innych MSSF, w tym MSSF 7. W konsekwencji, Spółka wprowadziła dodatkowe ujawnienia w tym zakresie (patrz nota 26).

Zgodnie z przepisami przejściowymi MSSF 13, Spółka wprowadziła zmiany zasad wyznaczania wartości godziwej prospektywnie, jak również nie prezentuje danych porównawczych dla nowych ujawnień. Wprowadzone zmiany nie miały istotnego wpływu na wycenę aktywów i zobowiązań Spółki.

### 2.3.2. Zmiany w prezentacji sprawozdań

W okresie sprawozdawczym zmieniono sposób prezentacji sprawozdań finansowych poprzez zmianę nazwy Sprawozdania z całkowitych dochodów na Rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody. Dodatkowo wprowadzono w tym sprawozdaniu finansowym podział pozycji innych całkowitych dochodów na te, które mogą być reklasyfikowane do rachunku zysków i strat oraz te, które nigdy nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat.

### 2.4. Podstawa wyceny

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

- instrumentów pochodnych,
2.5. **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

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

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

Istotne osady dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe, dotyczyły rozpoznania nieodpłatnego przydziału uprawnień do emisji CO2, przedstawionego w notach 15 i 16 oraz w punkcie 2.3.1 w Informacji dodatkowej.

Szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 29. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest podlega różnorodnym czynnikom, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Główne szacunki księgowego oraz przyjęte założenia zostały ponadto przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego:

- szacunki i założenia dotyczące okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych przedstawiono w notach 10, 11, 12,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego przedstawiono w nocie 10,
- szacunki w zakresie odpisów aktualizujących wartość zapasów 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**

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

2.8. **Waluty obce**

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

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>EUR</td>
<td>4,1472</td>
<td>4,0882</td>
</tr>
<tr>
<td>USD</td>
<td>3,0120</td>
<td>3,0996</td>
</tr>
</tbody>
</table>

2.9. **Rzeczowe aktywa trwałe**

2.9.1. **Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdecydowanego do użytkowania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odkładki zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogólnie kosztów poniesionych przez Spółkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszania poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do użytkowania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). 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 związku 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 określone, jako różnica pomiędzy przychody i straty wynikające z utraty 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 użytkowania.

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

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

Umowy leasingu, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i 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 rozdzielana się pomiędzy koszty finansowe a zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Używane na podstawie leasingu finansowego składniki rzeczowych aktywów trwałych podlegają amortyzacji oraz odpisom z tytułu utraty wartości według zasad stosowanych dla własnych rzeczowych aktywów trwałych. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawno 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.

2.9.3. Prawo wieczystego użytkowania gruntów

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

Prawo wieczystego użytkowania nabyte przez Spółkę 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.

2.9.4. Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

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

2.9.5. Amortyzacja

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

<table>
<thead>
<tr>
<th>Typ</th>
<th>Stawka amortyzacyjna</th>
<th>Okres</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Grunty</td>
<td>brajk</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Prawo wieczystego</td>
<td>1% - 33%</td>
<td>do 99 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>użytkowania gruntów</td>
<td>1% - 33%</td>
<td>3-100 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Budynki i budowle</td>
<td>2% - 100%</td>
<td>1-50 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Maszyny i urządzenia</td>
<td>10% - 100%</td>
<td>1-10 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>techniczne</td>
<td>7% - 100%</td>
<td>1-7 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Urządzenia biurowe</td>
<td>2% - 100%</td>
<td>1-6 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki transportu</td>
<td>5% - 100%</td>
<td>1-5 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Komputery</td>
<td>20% - 100%</td>
<td>1-5 lat</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym przyjęto środek trwałego do użytkowania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą z równania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową rzeczowego aktywa trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, w 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.

2.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

2.11. Wartości niematerialne

2.11.1. Badania i rozwój

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

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

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

2.11.2. Koszty Reach

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

Jednostka aktywuje koszty, które można bezpośrednio przypisać do konkretnej rejestracji. Do takich kosztów zalicza się 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.
2.11.3. Pozostałe wartości niematerialne

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

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

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

2.11.4. Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

2.11.5. Amortyzacja

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Typ</th>
<th>Stawka amortyzacyjna</th>
<th>Okres</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Znaki towarowe</td>
<td>brak</td>
<td>brak</td>
</tr>
<tr>
<td>Licencje</td>
<td>5%-50%</td>
<td>2-20 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Programy komputerowe</td>
<td>16%-50%</td>
<td>2-6 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Licencje technologiczne</td>
<td>2% - 100%</td>
<td>1-50 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Reach</td>
<td>2% - 100%</td>
<td>1-50 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Prace badawcze</td>
<td>2% - 100%</td>
<td>1-50 lat</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

2.12. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

2.13. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Należności długoterminowe oraz krótkoterminowe to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe oraz aktywa finansowe nienotowane na aktywnym rynku, o określonej wysokości płatności. Początkowo ujmuje się je według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu wycenia się je według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.
W przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, gdy różnica pomiędzy wartością według zamortyzowanego kosztu i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie jest istotna, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy aktualizujące wartość należności szacowane są w momencie, gdy odszczekanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu odpisów aktualizujących ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat.

2.14. Prezentacja umów factoringowych/dyskonta wierzytelności

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

- **factoring 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 ceji 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) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży,

- **factoring 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 ceji 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 zwrotowego regresu do Spółki. Wobec powyższego na dzień wykupu wierzytelności (należności) Spółka dokonuje jej rozliczenia z kwotą uzyskaną od strony finansującej z tytułu jej sprzedaży, natomiast od dnia wykupu wierzytelności do dnia w/w zapłaty kwota uzyskana od strony finansującej jest ujmowana jako inne zobowiązanie warunkowe (pozabilansowe) z tytułu factoringu (dyskonta wierzytelności),

- **factoring 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 ceji 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 ze uprawnienia do regresu zwrotowego wobec Spółki, 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 factoringu (dyskonta wierzytelności).
2.15. Zapasy

Zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczone 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 stanu 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 zdanego do użytkowania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyladunku, 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 wykorzystani zadołności 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.

2.15.1. 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, Spółka ujmuje jako pozostałe należności, w korespondencji z przychodami przyszłych okresów, spodziewane należne przydział darmowych uprawnień do emisji CO₂ oszacowane jako iloczyn oczekiwania przydziału na dany rok i wartości godziwej uprawnień na dzień bilansowy.

Zakupione prawa do emisji są ujmowane według ceny nabycia.

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

- jeżeli Spółka posiada ilość praw wystarczającą do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw niezbędnych do umorzenia w związku z dokonaną emisją oraz jednostkowego kosztu prawa do emisji posiadanego przez Spółkę oraz należnych na dzień bilansowy. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody średniej ważonej.

- jeżeli Spółka nie posiada ilości praw wystarczającej do pokrycia swojego zobowiązania wynikającego z emisji: jako iloczyn ilości praw posiadanych przez Spółkę oraz 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 własnej sprzedaży. Dodatkowo, w przypadku sprzedaży praw przyznanych nieodpłatnie, rozliczana jest odpowiednia część dotacji ujętej w przychodach przyszłych okresów.

2.16. 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 jest w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

2.17. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów Spółki, za wyjątkiem zapasów, aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz instrumentów finansowych, dla których stosuje się inne zasady, poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne (OWSP). Szacunki wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do wartości firmy i wartości niematerialnych, 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.

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 zasły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określania 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.
2.18. Kapitały własne

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

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

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zminnieżają 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.

2.19. Świadczenia pracownicze

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

2.19.1. Programy określonych składek

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

Ponadto, na mocy porozumienia z pracownikami Spółka wpłaca składki w ustalonej wysokości do odrębnego podmiotu i nie będzie ciążył na niej prawnym 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.

2.19.2. Program określonych świadczeń

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

2.19.2.1. Programy określonych świadczeń - odprawy emerytalne i pośmiertne

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

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

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

Spółka jest zobowiązana przepisami prawa do wypłacania świadczeń socjalnych emerytom i rencistom. W związku z tym Spółka tworzy odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dla pracowników po okresie zatrudnienia. Rezerwy na przyszłe odpisy są szacowane na podstawie przeciwnych 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.

2.19.3. Inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników - nagrody jubileuszowe

Spółka oferuje zatrudnionym pracownikom nagrody jubileuszowe, których wysokość zależy od długości stażu pracy pracownika uzyskanego w trakcie zatrudnienia oraz od wysokości wynagrodzenia pracownika w momencie nabycia pracy. Wycena świadczeń jest dokonywana przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zobowiązanie Spółki wynikające z nagród jubileuszowych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik nabędzie prawo do przyszłych nagród jubileuszowych. Nagrody te są dyskontowane do wartości bieżącej stopą ustaloną na podstawie rynkowej stopy zwrotu oraz zaciągają obligację do wypłaty świadczeń w momencie zakończenia zatrudnienia. Rezerwy jest obowiązkiem Spółki, a nagrody jubileuszowe są oszacowane 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.

2.19.4. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

2.20. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

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

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

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

Grupa Azoty S.A.

Strona 27 z 100
2.20.1. Restructuryzacja

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

2.20.2. Koszty rekultywacji

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

2.20.3. Umowy rodzające obciążenia

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

2.20.4. 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).

2.20.5. Rezerwy z tytułu emisji

Zasady rachunkowości dotyczące rezerw z tytułu emisji CO₂ zostały przedstawione w punkcie 2.15.1.

2.21. 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.

2.22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

2.23.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

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

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

2.23.2. 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.
2.23.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe,

- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Szkutki 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.

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

2.23.4. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

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

2.23.5. 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 zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być objęty wzmianki dotyczącej do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwracza się przez wynik finansowy.

2.24. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

• zabezpieczenie charakteryzuje się wysoką skutecznością w równoważeniu zmian wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych. Skuteczność zabezpieczenia ocenia się poprzez porównywanie zmiany wartości instrumentu zabezpieczającego lub przepływów środków pieniężnych z nimi wynikających, ze zmianą wartości pozycji zabezpieczanej lub przepływów środków pieniężnych z niej wynikających. Zabezpieczenie uznaje się za wysoce skuteczne, jeżeli przez cały okres zabezpieczenia wiązała się zasada skompensowania zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych zasobu zabezpieczanego, a rzeczywiste osiągnięty poziom efektywności zabezpieczenia mieści się w przedziale od 80% do 125%,

• skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić poprzez wiarygodną wycenę wartości godziwej zabezpieczanej, oraz przepływów środków pieniężnych oraz wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. Skuteczność zabezpieczenia oceniana jest w ujęciu retrospektywnym (tzw. testy ex-post), mówiącym czy dane powiązanie zabezpieczające było wysoce skuteczne w badanych okresach rachunkowych oraz w ujęciu prospektywnym (tzw. testy ex-ante), mówiącym czy dla danego powiązania zabezpieczającego nadal istnieje oczekiwanie, co do wysokiej skuteczności,

• w przypadku zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych dotyczącego przyszłej transakcji, jest ona wysoce prawdopodobna.

2.24.1. Zabezpieczenie wartości godziwej

Instrument finansowy (w tym pochodny) zabezpieczający wartość godziwą to taki instrument, który służy ograniczeniu ryzyka zmian wartości godziwej ujętego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnika aktywów bądź zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań i ich wpływu na wynik finansowy i można go przypisać konkretnemu czynnikowi ryzyka związanemu z tym składnikiem. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego wartość godziwą ujmowane są na dzień bilansowy jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

Zabezpieczany składnik aktywów lub zobowiązań jest wyceniany na każdy dzień bilansowy do wartości godziwej w wysokości kwoty poddanej zabezpieczeniu wyłącznie z tytułu czynnika ryzyka poddanego zabezpieczeniu. Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej są ujmowane w przychodach lub kosztach okresu.
2.24.2. Zabezpieczenia przepływów

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

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

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do rachunku zysków i strat tego samego okresu, w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

2.25. Przychody

Przychody ze sprzedaży 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 z sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w której jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

2.25.1. Sprzedaż wyrobów gotowych, towarów i świadczenie usług

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów oraz 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 wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

2.25.2. 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 Spółka 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 Spółka nie posiada określonej wyżej umowy, wygenerowane jednostki emisji, w tym ERU, nie są ujmowane.
2.25.3. Przychody z tytułu sprzedaży licencji

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

2.25.4. Przychody z tytułu sprzedaży świadectw pochodzenia energii czerwonej

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

2.25.5. 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.

2.25.6. Programy lojalnościowe

Przychody ze sprzedaży są alokowane pomiędzy część dotyczącą programu lojalnościowego 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 Spółka wypełniła łączącą na niej zobowiązania wynikające z programu lub w którym stało się prawdopodobne, że uprawnienia uczestników programu nie zostaną zrealizowane.

2.25.7. Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę 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 Spółka nabywa prawo do jej otrzymania.

2.26. Koszty

2.26.1. Koszt własny sprzedaży

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

2.26.2. Koszty sprzedaży

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

- opakowania wysyłkowe,
- koszty transportu, załadunku, wyladunku,
- opłaty celne i prowizje handlowe,
- pozostałe koszty, ubezpieczenia produktów w czasie transportu i inne.
2.26.3. 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).

2.26.4. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

2.26.5. 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.

2.26.6. 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 godziwych instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy oraz odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

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

2.27. 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 korekt podatku dotyczących lat ubiegłych. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawa 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 a ich wartością ustaloną podatkowo. Podatek odroczony jest uwzględniany 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.
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 osiągnięte 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 kompensacji, jeżeli Spółka posiada tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku nie są dyskontowane i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe.

2.28. Raportowanie segmentów działalności

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty operacyjne:
- Segment Nawozy-Agro (poprzednia nazwa Nawozy),
- Segment Tworzywa,
- Segment Energetyka,
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność, w tym usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność nie możliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

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

Spółka wyodrębnia następujące obszary geograficzne:
- Polska,
- Niemcy,
- Pozostałe kraje Unii Europejskiej,
- Kraje Azji,
- Kraje Ameryki Południowej,
- Pozostałe kraje.

2.29. Działalność zaniechana oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty S.A.
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku
(wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej)
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

3. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne
Spółka ma trzy podstawowe segmenty sprawozdawcze, które oferują różne produkty i są osobno zarządzane, ponieważ ich prowadzenie wymaga odmiennych technologii oraz strategii marketingowych. Raz na miesiąc Zarząd Spółki dokonuje przeglądu wewnętrznych raportów każdego wyodrębnionego segmentu.

W 2013 roku nastąpiła zmiana w zakresie prezentacji segmentów operacyjnych poprzez wyodrębnienie segmentu Energetyka, prezentowanego dotychczas w ramach pozostałych segmentów.

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Spółki obejmuje:

- Segment Nawozy-Agro obejmujący wytwarzanie i sprzedaż następujących produktów: siarczan amonu, saletrzak, saletrzosan.
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż następujących produktów: poliamid 6 (Tarnamid), poliacetal (Tarnoform), kaprolaktam.
- 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, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów. Żaden z tych segmentów nie spełnił wymogów ilościowych wyodrębnienia segmentów sprawozdawczych w 2013 roku i 2012 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 2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Segmenty Operacyjne</th>
<th>Nawozy-Agro*</th>
<th>Tworzywa</th>
<th>Energetyka</th>
<th>Pozostałe</th>
<th>Ogółem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży zewnętrzne</td>
<td>805 085</td>
<td>957 867</td>
<td>53 857</td>
<td>29 318</td>
<td>1 846 127</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami</td>
<td>247 372</td>
<td>264 246</td>
<td>489 147</td>
<td>30 509</td>
<td>1 031 274</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży razem</td>
<td>1 052 457</td>
<td>1 222 113</td>
<td>543 004</td>
<td>59 827</td>
<td>2 877 401</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty operacyjne, w tym: (−)</td>
<td>(1 022 697)</td>
<td>(1 280 099)</td>
<td>(536 087)</td>
<td>(56 620)</td>
<td>(2 895 503)</td>
</tr>
<tr>
<td>koszty sprzedaży (−)</td>
<td>(44 633)</td>
<td>(15 356)</td>
<td>(194)</td>
<td>(400)</td>
<td>(60 583)</td>
</tr>
<tr>
<td>koszty zarządu (−)</td>
<td>(67 594)</td>
<td>(78 304)</td>
<td>(1 814)</td>
<td>(1 410)</td>
<td>(149 122)</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe przychody operacyjne</td>
<td>1 479</td>
<td>1 084</td>
<td>721</td>
<td>2 557</td>
<td>5 841</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe koszty operacyjne (−)</td>
<td>(1 513)</td>
<td>(51 788)</td>
<td>(4 566)</td>
<td>(8 858)</td>
<td>(66 725)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</td>
<td>29 726</td>
<td>(108 690)</td>
<td>3 072</td>
<td>(3 094)</td>
<td>(78 986)</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody finansowe</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>134 548</td>
<td>134 548</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty finansowe (−)</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>(30 788)</td>
<td>(30 788)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zysk przed opodatkowaniem</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>24 774</td>
<td>24 774</td>
</tr>
<tr>
<td>Podatek dochodowy</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>19 343</td>
<td>19 343</td>
</tr>
<tr>
<td>Zysk netto</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>44 117</td>
<td>44 117</td>
</tr>
<tr>
<td>EBIT**</td>
<td>29 726</td>
<td>(108 690)</td>
<td>3 072</td>
<td>(3 094)</td>
<td>(78 986)</td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja</td>
<td>32 055</td>
<td>31 109</td>
<td>12 515</td>
<td>7 840</td>
<td>83 519</td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja nieprzypisana</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>−</td>
<td>5 764</td>
<td>5 764</td>
</tr>
<tr>
<td>EBITDA***</td>
<td>61 781</td>
<td>(77 581)</td>
<td>15 587</td>
<td>4 746</td>
<td>10 297</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Poprzednia nazwa: Nawozy.
** Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.
*** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.
Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Segment operacyjny</th>
<th>Przychody ze sprzedaży zewnętrzne</th>
<th>Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami</th>
<th>Przychody ze sprzedaży razem</th>
<th>Koszty operacyjne, w tym:</th>
<th>Pozostałe przychody operacyjne</th>
<th>Pozostałe koszty operacyjne</th>
<th>Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT</th>
<th>Przychody finansowe</th>
<th>Koszty finansowe</th>
<th>Zysk przed opodatkowaniem</th>
<th>Wynik na działalności zaniechanej</th>
<th>Zysk netto</th>
<th>EBIT***</th>
<th>Amortyzacja</th>
<th>EBITDA****</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nawozy-Agro*</td>
<td>888 638</td>
<td>250 596</td>
<td>1 139 234</td>
<td>(1 034 513)</td>
<td>(5 022)</td>
<td>(6 532)</td>
<td>100 646</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>100 646</td>
<td>26 134</td>
<td>126 780</td>
</tr>
<tr>
<td>Tworzywa</td>
<td>1 056 547</td>
<td>282 892</td>
<td>1 339 439</td>
<td>(1 294 687)</td>
<td>(3 888)</td>
<td>(4 276)</td>
<td>42 158</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>42 158</td>
<td>25 973</td>
<td>68 131</td>
</tr>
<tr>
<td>Energetyka**</td>
<td>16 166</td>
<td>502 419</td>
<td>518 585</td>
<td>(523 166)</td>
<td>(4 701)</td>
<td>(5 402)</td>
<td>(9 050)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(9 050)</td>
<td>11 795</td>
<td>2 745</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe</td>
<td>34 822</td>
<td>30 557</td>
<td>65 379</td>
<td>(60 734)</td>
<td>(12 226)</td>
<td>(13 628)</td>
<td>(237)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(237)</td>
<td>2 170</td>
<td>1 933</td>
</tr>
<tr>
<td>Ogółem</td>
<td>1 996 173</td>
<td>1 066 464</td>
<td>3 062 637</td>
<td>(2 913 100)</td>
<td>(25 837)</td>
<td>(30 260)</td>
<td>133 517</td>
<td>161 402</td>
<td>(18 776)</td>
<td>276 143</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>133 517</td>
<td>66 072</td>
<td>208 215</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Poprzednia nazwa: Nawozy.
** Po przekształceniu.
*** Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.
**** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.
Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nawozy-Agro*</th>
<th>Tworzywa</th>
<th>Energetyka</th>
<th>Pozostałe</th>
<th>Ogółem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktywa segmentu</td>
<td>468 415</td>
<td>616 360</td>
<td>189 840</td>
<td>127 907</td>
<td>1 402 522</td>
</tr>
<tr>
<td>Nieprzypisane aktywa</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>3 973 284</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa ogółem</td>
<td>468 415</td>
<td>616 360</td>
<td>189 840</td>
<td>127 907</td>
<td>5 375 806</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania segmentu</td>
<td>108 569</td>
<td>208 927</td>
<td>62 256</td>
<td>35 872</td>
<td>415 624</td>
</tr>
<tr>
<td>Nieprzypisane zobowiązania</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>976 301</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania ogółem</td>
<td>108 569</td>
<td>208 927</td>
<td>62 256</td>
<td>35 872</td>
<td>1 391 925</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nawozy-Agro*</th>
<th>Tworzywa</th>
<th>Energetyka**</th>
<th>Pozostałe**</th>
<th>Ogółem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktywa segmentu</td>
<td>475 802</td>
<td>613 142</td>
<td>188 219</td>
<td>68 977</td>
<td>1 346 140</td>
</tr>
<tr>
<td>Nieprzypisane aktywa</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1 579 741</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa ogółem</td>
<td>475 802</td>
<td>613 142</td>
<td>188 219</td>
<td>68 977</td>
<td>2 925 881</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania segmentu</td>
<td>88 967</td>
<td>155 066</td>
<td>101 847</td>
<td>209 200</td>
<td>555 080</td>
</tr>
<tr>
<td>Nieprzypisane zobowiązania</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>155 666</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania ogółem</td>
<td>88 967</td>
<td>155 066</td>
<td>101 847</td>
<td>209 200</td>
<td>710 746</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Poprzednia nazwa: Nawozy.
** Po przekształceniu.
Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nawozy-Agro*</th>
<th>Tworzywa</th>
<th>Energetyka</th>
<th>Pozostałe</th>
<th>Ogółem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe</td>
<td>87 327</td>
<td>32 567</td>
<td>6 025</td>
<td>7 179</td>
<td>133 098</td>
</tr>
<tr>
<td>Nakłady na wartości niematerialne</td>
<td>679</td>
<td>677</td>
<td>(46)</td>
<td>206</td>
<td>1 516</td>
</tr>
<tr>
<td>Nakłady nieprzypisane</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>14 113</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem nakłady</strong></td>
<td><strong>88 006</strong></td>
<td><strong>33 244</strong></td>
<td><strong>5 979</strong></td>
<td><strong>7 385</strong></td>
<td><strong>148 727</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja segmentu</td>
<td>32 055</td>
<td>31 109</td>
<td>12 515</td>
<td>7 840</td>
<td>83 519</td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja nieprzypisana</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>5 764</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem amortyzacja</strong></td>
<td><strong>32 055</strong></td>
<td><strong>31 109</strong></td>
<td><strong>12 515</strong></td>
<td><strong>7 840</strong></td>
<td><strong>89 283</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Jak opisano w nocie 4, w 2013 roku w segmencie Tworzywa na podstawie wyników przeprowadzonego testu na utratę wartości dokonano odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 38 925 tys. zł oraz wartości niematerialnych w wysokości 7 144 tys. zł.

Pozostałe informacje o segmentach zakończone 31 grudnia 2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nawozy-Agro*</th>
<th>Tworzywa</th>
<th>Energetyka**</th>
<th>Pozostałe**</th>
<th>Ogółem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe</td>
<td>61 583</td>
<td>70 233</td>
<td>8 523</td>
<td>8 395</td>
<td>148 734</td>
</tr>
<tr>
<td>Nakłady na wartości niematerialne</td>
<td>-</td>
<td>495</td>
<td>54</td>
<td>9</td>
<td>558</td>
</tr>
<tr>
<td>Nakłady nieprzypisane</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>14 363</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem nakłady</strong></td>
<td><strong>61 583</strong></td>
<td><strong>70 728</strong></td>
<td><strong>8 577</strong></td>
<td><strong>8 404</strong></td>
<td><strong>163 655</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja segmentu</td>
<td>26 134</td>
<td>25 973</td>
<td>11 795</td>
<td>2 170</td>
<td>66 072</td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja nieprzypisana</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>8 626</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem amortyzacja</strong></td>
<td><strong>26 134</strong></td>
<td><strong>25 973</strong></td>
<td><strong>11 795</strong></td>
<td><strong>2 170</strong></td>
<td><strong>74 698</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Poprzednia nazwa: Nawozy.
** Po przekształceniu.
Obszary geograficzne

Obszary geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Obszar geograficzny</th>
<th>Przychody</th>
<th>Koszty</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Polska</td>
<td>755 696</td>
<td>716 994</td>
</tr>
<tr>
<td>Niemcy</td>
<td>652 517</td>
<td>689 040</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe kraje Unii Europejskie</td>
<td>325 361</td>
<td>341 748</td>
</tr>
<tr>
<td>Kraje Azji</td>
<td>7 433</td>
<td>7 310</td>
</tr>
<tr>
<td>Kraje Ameryki Południowej</td>
<td>52 829</td>
<td>56 476</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe Kraje</td>
<td>52 291</td>
<td>52 661</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem</strong></td>
<td><strong>1 846 127</strong></td>
<td><strong>1 864 229</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Obszary geograficzne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Obszar geograficzny</th>
<th>Przychody</th>
<th>Koszty</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Polska</td>
<td>767 947</td>
<td>723 002</td>
</tr>
<tr>
<td>Niemcy</td>
<td>691 887</td>
<td>653 303</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe kraje Unii Europejskie</td>
<td>349 534</td>
<td>323 581</td>
</tr>
<tr>
<td>Kraje Azji</td>
<td>68 947</td>
<td>43 092</td>
</tr>
<tr>
<td>Kraje Ameryki Południowej</td>
<td>70 779</td>
<td>63 161</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe Kraje</td>
<td>47 079</td>
<td>40 497</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem</strong></td>
<td><strong>1 996 173</strong></td>
<td><strong>1 846 636</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Aktywa trwałe

Wszystkie aktywa Spółki są zlokalizowane w Polsce.

Istotni klienci

Przychody od spółki zależnej Grupa Azoty ATT Polymers GmbH w segmencie Tworzywa wyniosły 350 555 tys. zł (w 2012 roku: 349 885 tys. zł).
### Nota 1 Przychody ze sprzedaży

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</td>
<td>1 782 841</td>
<td>1 907 144</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</td>
<td>31 198</td>
<td>68 109</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży jednostek emisji, w tym jednostki ERU</td>
<td>198</td>
<td>24 039</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży licencji</td>
<td>-</td>
<td>983</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży praw majątkowych</td>
<td>31 890</td>
<td>(5 191)</td>
</tr>
<tr>
<td>Przychody ze sprzedaży pozostałe</td>
<td>-</td>
<td>1 089</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>1 846 127</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Amortyzacja</td>
<td>89 283</td>
<td>74 698</td>
</tr>
<tr>
<td>Zużycie materiałów i energii</td>
<td>1 235 466</td>
<td>1 252 878</td>
</tr>
<tr>
<td>Usługi obce</td>
<td>280 990</td>
<td>281 436</td>
</tr>
<tr>
<td>Podatki i opłaty</td>
<td>42 513</td>
<td>38 978</td>
</tr>
<tr>
<td>Wypożyczenia</td>
<td>129 714</td>
<td>126 005</td>
</tr>
<tr>
<td>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</td>
<td>33 314</td>
<td>29 358</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe koszty rodzajowe</td>
<td>27 054</td>
<td>28 148</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>1 838 334</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty według rodzaju</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu produktów(+/-)</td>
<td>(4 264)</td>
<td>(46 205)</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)</td>
<td>(3 786)</td>
<td>(4 177)</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty sprzedaży(-)</td>
<td>(60 583)</td>
<td>(63 989)</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszt ogólnego zarządu(-)</td>
<td>(149 122)</td>
<td>(147 731)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</td>
<td>33 945</td>
<td>65 517</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszt własny sprzedaży</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>w tym podatek akcyzowy</td>
<td>9 292</td>
<td>9 742</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Grupa Azoty S.A.
## Nota 2.1 Koszt własny sprzedaży

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Koszt własny sprzedanych produktów i usług</td>
<td>1 594 343</td>
<td>1 568 591</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów</td>
<td>33 945</td>
<td>65 517</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszt własny sprzedaży licencji</td>
<td>59</td>
<td>798</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszt własny sprzedaży praw majątkowych</td>
<td>26 177</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszt własny pozostałej sprzedaży</td>
<td>-</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>1 654 524</strong></td>
<td><strong>1 634 916</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

## Nota 2.2 Koszty świadczeń pracowniczych

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wynagrodzenia wypłacone i należne</td>
<td>132 565</td>
<td>123 380</td>
</tr>
<tr>
<td>Ubezpieczenia społeczne</td>
<td>24 239</td>
<td>22 996</td>
</tr>
<tr>
<td>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</td>
<td>4 571</td>
<td>2 520</td>
</tr>
<tr>
<td>Szkolenia</td>
<td>1 081</td>
<td>969</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń</td>
<td>(248)</td>
<td>1 872</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych</td>
<td>(1 016)</td>
<td>27</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu rezerwy na niewykorzystane urlopy</td>
<td>(525)</td>
<td>1 034</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną</td>
<td>(2 392)</td>
<td>(576)</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe</td>
<td>4 753</td>
<td>3 141</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>163 028</strong></td>
<td><strong>155 363</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Średnie zatrudnienie

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Średnie zatrudnienie</strong></td>
<td><strong>2 076</strong></td>
<td><strong>2 065</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług</td>
<td>287</td>
<td>369</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe przychody operacyjne:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Otrzymane odszkodowania</td>
<td>1 176</td>
<td>2 136</td>
</tr>
<tr>
<td>Sprzedaż usług socjalnych</td>
<td>442</td>
<td>366</td>
</tr>
<tr>
<td>Rozwiązanie rezerw</td>
<td>1 644</td>
<td>5 312</td>
</tr>
<tr>
<td>Dotacje</td>
<td>984</td>
<td>816</td>
</tr>
<tr>
<td>Przysłotwoce rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania</td>
<td>711</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne), w tym:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>zwrot kosztów sądowych</td>
<td>20</td>
<td>16</td>
</tr>
<tr>
<td>pozostałe</td>
<td>577</td>
<td>802</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rozwiązane odpisy aktualizujące:</strong></td>
<td>287</td>
<td>369</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe przychody operacyjne:</strong></td>
<td>5 554</td>
<td>9 448</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rozwiązane odpisy aktualizujące:</strong></td>
<td>5 841</td>
<td>9 817</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Największą pozycję w pozostałych przychodach operacyjnych Spółki stanowi rozwiązanie rezerwy na porządkowanie nieruchomości w kwocie 1 644 tys. zł.

Przychody z tytułu otrzymania odszkodowania dotyczą w głównej mierze wypłaconego przez ubezpieczyciela odszkodowania z tytułu usuwania skutków awarii.

Pozostałe zagregowane pozycje nieistotne obejmują głównie: otrzymane zwroty kosztów związanych z zasądzonymi wierzytelnościami, wynagrodzenie należne płatnikowi za terminowe opłacanie zaliczek na podatek dochodowy i składowi ZUS, pozostałą sprzedaż.
### Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Strata ze zbycia aktywów:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</td>
<td>1 523</td>
<td>6 627</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Utworzone odpisy aktualizujące:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Rzeczowe aktywa trwałe</td>
<td>42 306</td>
<td>771</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartości niematerialne</td>
<td>7 144</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług</td>
<td>216</td>
<td>167</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe koszty operacyjne:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kary i odszkodowania</td>
<td>32</td>
<td>11</td>
</tr>
<tr>
<td>Przestoję instalacji</td>
<td>1 893</td>
<td>2 666</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty sprzedaży usług socjalnych</td>
<td>655</td>
<td>600</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty usuwania skutków awarii</td>
<td>10 071</td>
<td>10 220</td>
</tr>
<tr>
<td>Utworzone rezerwy</td>
<td>2 181</td>
<td>2 930</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeszacowanie praw do emisji CO₂</td>
<td>-</td>
<td>1 188</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zagregowane pozycje nieistotne,</strong> w tym:</td>
<td>704</td>
<td>657</td>
</tr>
<tr>
<td>koszty i opłaty sądowe</td>
<td>16</td>
<td>19</td>
</tr>
<tr>
<td>nieodpłatne przekazania (darowizny)</td>
<td>159</td>
<td>152</td>
</tr>
<tr>
<td>koszty windykacji</td>
<td>4</td>
<td>22</td>
</tr>
<tr>
<td>koszty utylizacji</td>
<td>8</td>
<td>14</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe</strong></td>
<td>517</td>
<td>450</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Istotną pozycją w pozostałych kosztach operacyjnych stanowią utworzone odpisy aktualizujące. Spółka po zidentyfikowaniu przesłanek, przeprowadziła test na utratę wartości. Na podstawie wyników testu utworzono odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 38 925 tys. zł oraz wartości niematerialnych w kwocie 7 144 tys. zł. Dalsze informacje zostały przedstawione w notach 10 i 12.</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Znaczącą pozycją są koszty związane z likwidacją skutków awarii w kwocie 10 071 tys. zł. Koszty usuwania skutków awarii częściowo zrekompensowane zostały otrzymanym odszkodowaniem (ujętym w pozostałych przychodach operacyjnych).</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kwota 2 181 tys. zł dotyczy w szczególności:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- aktualizacji rezerwy na ochronę środowiska,</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>- aktualizacji rezerwy na porządkowanie nieruchomości.</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Nota 5 Przychody finansowe

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Odsetki od lokat bankowych</td>
<td>797</td>
<td>4 746</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od pożyczek</td>
<td>390</td>
<td>684</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług</td>
<td>411</td>
<td>455</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od cash pooling</td>
<td>120</td>
<td>1 767</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe przychody odsetkowe</td>
<td>(161)</td>
<td>376</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Przeszacowanie do wartości godziwej udziałów posiadanych w jednostce zależnej na dzień objęcia kontroli</td>
<td>27 256</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>91</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>365</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe przychody finansowe:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zysk na różnicach kursowych</td>
<td>5 112</td>
<td>3 034</td>
</tr>
<tr>
<td>Dywidendy otrzymane</td>
<td>99 754</td>
<td>149 830</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe przychody finansowe</td>
<td>413</td>
<td>510</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>105 279</td>
<td>153 374</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>134 548</td>
<td>161 402</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przeszacowanie do wartości godziwej 10,30 % akcji w Grupie Azoty PUŁAWY posiadaną przed dniem 18 stycznia 2013 roku spowodowało ujęcie zysku w wysokości 27 256 tys. zł (ustalonego jako różnica pomiędzy kwotą 251 915 tys. zł stanowiącą wartość godziwą posiadanych 10,30 % akcji Grupy Azoty PUŁAWY według notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w dniu 18 stycznia 2013 roku a ceną nabycia równą 224 659 tys. zł).

Na wartość przychodów z tytułu dywidend w 2013 roku składają się otrzymane dywidendy od jednostek zależnych w wysokości 99 730 tys. zł oraz, w pozostałej kwocie, dywidenda wypłacona od jednostki stowarzyszonej.

Wartość odsetek skapitalizowanych do wartości początkowej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w 2013 roku wyniosła 1 215 tys. zł (w 2012 roku 715 tys. zł).

Na kwotę 5 112 tys. zł zysku na różnicach kursowych składają się:
- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 4 867 tys. zł,
- ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie (279) tys. zł,
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji zabezpieczających w kwocie 621 tys. zł,
- pozostałe (97) tys. zł.
### Nota 6 Koszty finansowe

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Koszty odsetkowe:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym</td>
<td>25 353</td>
<td>9 265</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od pożyczek</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</td>
<td>254</td>
<td>348</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług</td>
<td>4</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od zobowiązań do budżetu</td>
<td>122</td>
<td>32</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki od cash pooling</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe koszty odsetkowe</td>
<td>2 968</td>
<td>1 149</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:</strong></td>
<td>29 826</td>
<td>13 563</td>
</tr>
<tr>
<td>Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych</td>
<td>11</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>(1 221)</td>
</tr>
<tr>
<td>Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>5 091</td>
</tr>
<tr>
<td>Straty wartości godziwej przeniesiona z kapitału własnego dotycząca rachunkowości zabezpieczeń</td>
<td>-</td>
<td>16</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe koszty finansowe:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Odwrócenie dyskonta rezerw, kredytów</td>
<td>89</td>
<td>19</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>prowizje factoring</td>
<td>130</td>
<td>226</td>
</tr>
<tr>
<td>prowizje dyskonto wierzytelności</td>
<td>494</td>
<td>613</td>
</tr>
<tr>
<td>pozostałe</td>
<td>238</td>
<td>469</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe koszty finansowe:</strong></td>
<td>951</td>
<td>1 327</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych</td>
<td>11</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>(1 221)</td>
</tr>
<tr>
<td>Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>5 091</td>
</tr>
<tr>
<td>Straty wartości godziwej przeniesiona z kapitału własnego dotycząca rachunkowości zabezpieczeń</td>
<td>-</td>
<td>16</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe koszty finansowe:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Odwrócenie dyskonta rezerw, kredytów</td>
<td>89</td>
<td>19</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>prowizje factoring</td>
<td>130</td>
<td>226</td>
</tr>
<tr>
<td>prowizje dyskonto wierzytelności</td>
<td>494</td>
<td>613</td>
</tr>
<tr>
<td>pozostałe</td>
<td>238</td>
<td>469</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe koszty finansowe:</strong></td>
<td>951</td>
<td>1 327</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych</td>
<td>11</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>(1 221)</td>
</tr>
<tr>
<td>Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>5 091</td>
</tr>
<tr>
<td>Straty wartości godziwej przeniesiona z kapitału własnego dotycząca rachunkowości zabezpieczeń</td>
<td>-</td>
<td>16</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe koszty finansowe:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Odwrócenie dyskonta rezerw, kredytów</td>
<td>89</td>
<td>19</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe koszty finansowe, w tym:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>prowizje factoring</td>
<td>130</td>
<td>226</td>
</tr>
<tr>
<td>prowizje dyskonto wierzytelności</td>
<td>494</td>
<td>613</td>
</tr>
<tr>
<td>pozostałe</td>
<td>238</td>
<td>469</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe koszty finansowe:</strong></td>
<td>951</td>
<td>1 327</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Strata ze sprzedaży inwestycji finansowych</td>
<td>11</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>(1 221)</td>
</tr>
<tr>
<td>Straty z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>5 091</td>
</tr>
<tr>
<td>Straty wartości godziwej przeniesiona z kapitału własnego dotycząca rachunkowości zabezpieczeń</td>
<td>-</td>
<td>16</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Bieżący podatek dochodowy:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego</td>
<td>-</td>
<td>26 851</td>
</tr>
<tr>
<td>Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych</td>
<td>(264)</td>
<td>377</td>
</tr>
<tr>
<td>[Suma]</td>
<td>(264)</td>
<td>27 228</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Odroczeni podatek dochodowy:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Odroczeni podatek dochodowy z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych</td>
<td>(19 079)</td>
<td>(1 777)</td>
</tr>
<tr>
<td>[Suma]</td>
<td>(19 079)</td>
<td>(1 777)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</strong></td>
<td>(19 343)</td>
<td>25 451</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Zysk przed opodatkowaniem</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej</td>
<td>24 774</td>
<td>276 143</td>
</tr>
<tr>
<td>Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)</td>
<td>4 707</td>
<td>52 467</td>
</tr>
<tr>
<td>[Suma]</td>
<td>(25 166)</td>
<td>(31 400)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</strong></td>
<td>(19 343)</td>
<td>25 451</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Efektywna stopa podatkowa</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(78,1%)</td>
<td>9,2%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Efektywna stopa podatkowa w 2013 roku w wysokości (78,1%) wynika z zrealizowania przychodów finansowych w postaci dywidend otrzymanych oraz wyceny posiadanych akcji Grupa Azoty PULAWY do wartości godziwej, które nie stanowią przychodów podatkowych. Efektywna stopa podatkowa w wysokości 9,2% w 2012 roku wynikała ze zrealizowania przychodów finansowych w postaci dywidend.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazywany w innych całkowitych dochodach

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasfikowane do rachunku zysków i strat(+/-)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń</td>
<td>(549)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasfikowane do rachunku zysków i strat(+/-)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń</td>
<td>(8 731)</td>
<td>9 114</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana wartości godziwej inwestycji dostępnych do sprzedaży</td>
<td>-</td>
<td>383</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach</strong></td>
<td>(9 280)</td>
<td>9 114</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Aktywa(-)</th>
<th>Rezerwa(+)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rzeczowe aktywa trwałe</td>
<td>(9 901)</td>
<td>(2 207)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartości niematerialne</td>
<td>(1 357)</td>
<td>(226)</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa finansowe</td>
<td>(2 895)</td>
<td>(2 895)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zapasy</td>
<td>(1 996)</td>
<td>(983)</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>(220)</td>
<td>(214)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>(1 221)</td>
<td>(1 173)</td>
</tr>
<tr>
<td>Świadczenia pracownicze</td>
<td>(12 954)</td>
<td>(12 303)</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwy</td>
<td>(12 673)</td>
<td>(6 390)</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki</td>
<td>-</td>
<td>(1)</td>
</tr>
<tr>
<td>Różnice kursowe</td>
<td>(129)</td>
<td>(1 242)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td>-</td>
<td>(440)</td>
</tr>
<tr>
<td>Strata podatkowa</td>
<td>(8 605)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe</td>
<td>(516)</td>
<td>(502)</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu odroczonego podatku dochodowego(+)</td>
<td>(52 467)</td>
<td>(28 576)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kompensata | 52 467 | 28 576 | (52 467) | (28 576)

Rezerwa(+) z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 33 381 | 61 740

### Nota 7.5 Zmiana różnic przejściowych

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Stan na dzień 01.01.2013</th>
<th>Rachunek zysków i strat</th>
<th>Innych całkowitych dochodach</th>
<th>Stan na dzień 31.12.2013</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rzeczowe aktywa trwałe</td>
<td>72 719</td>
<td>(6 936)</td>
<td>-</td>
<td>65 783</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartości niematerialne</td>
<td>2 991</td>
<td>361</td>
<td>-</td>
<td>3 352</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa finansowe</td>
<td>5 941</td>
<td>-</td>
<td>(8 731)</td>
<td>(2 790)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zapasy</td>
<td>1 488</td>
<td>(909)</td>
<td>-</td>
<td>579</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>(214)</td>
<td>2 563</td>
<td>-</td>
<td>2 349</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>(1 173)</td>
<td>(48)</td>
<td>-</td>
<td>(1 221)</td>
</tr>
<tr>
<td>Świadczenia pracownicze</td>
<td>(12 303)</td>
<td>(102)</td>
<td>(549)</td>
<td>(12 954)</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwy</td>
<td>(6 390)</td>
<td>(6 283)</td>
<td>-</td>
<td>(12 673)</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki</td>
<td>(1)</td>
<td>1</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Różnice kursowe</td>
<td>(484)</td>
<td>439</td>
<td>-</td>
<td>(45)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td>(362)</td>
<td>457</td>
<td>-</td>
<td>95</td>
</tr>
<tr>
<td>Strata podatkowa</td>
<td>-</td>
<td>(8 605)</td>
<td>-</td>
<td>(8 605)</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe</td>
<td>(472)</td>
<td>(17)</td>
<td>-</td>
<td>(489)</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</td>
<td>61 740</td>
<td>(19 079)</td>
<td>(9 280)</td>
<td>33 381</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Zmiany różnic przejściowych ujęte w:(+/-)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Stan na dzień 01.01.2012</th>
<th>Rachunek zysków i strat</th>
<th>Inne całkowitych dochodach</th>
<th>Stan na dzień 31.12.2012</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rzeczowe aktywa trwałe</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>71 370</td>
<td>1 349</td>
<td>-</td>
<td>72 719</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartości niematerialne</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3 150</td>
<td>(159)</td>
<td>-</td>
<td>2 991</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa finansowe</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(2 787)</td>
<td>(3)</td>
<td>8 731</td>
<td>5 941</td>
</tr>
<tr>
<td>Zapasy</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>4 769</td>
<td>(3 281)</td>
<td>-</td>
<td>1 488</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(278)</td>
<td>64</td>
<td>-</td>
<td>(214)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>-</td>
<td>(1 173)</td>
<td>-</td>
<td>(1 173)</td>
</tr>
<tr>
<td>Świadczenia pracownicze</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(11 054)</td>
<td>(1 249)</td>
<td>-</td>
<td>(12 303)</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwy</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(8 491)</td>
<td>2 101</td>
<td>-</td>
<td>(6 390)</td>
</tr>
<tr>
<td>Odsetki</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(4)</td>
<td>3</td>
<td>-</td>
<td>(1)</td>
</tr>
<tr>
<td>Różnice kursowe</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Wycena instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(1 167)</td>
<td>683</td>
<td>-</td>
<td>(484)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(154)</td>
<td>(208)</td>
<td>-</td>
<td>(362)</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(568)</td>
<td>96</td>
<td>-</td>
<td>(472)</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu odroczonego podatku dochodowego</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>54 403</td>
<td>(1 777)</td>
<td>9 114</td>
<td>61 740</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 7.6 Nieujęta rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie rozpoznala rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zwanego z różnicą pomiędzy wartością podatkową i księgową posiadanych przez Spółkę akcji spółki Grupa Azoty PUŁAWY w kwocie 337 439 tys. zł.

Nota 8 Działalność zaniechana

W 2013 roku działalność zaniechana nie występuje.

Nota 9 Zysk na jedną akcję

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zysk netto</td>
<td>44 117</td>
<td>250 692</td>
</tr>
<tr>
<td>Liczba akcji na początek okresu</td>
<td>64 115 444</td>
<td>64 115 444</td>
</tr>
<tr>
<td>Emisja akcji serii D</td>
<td>35 080 040</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Liczba akcji na koniec okresu</td>
<td>99 195 484</td>
<td>64 115 444</td>
</tr>
<tr>
<td>Średnia ważona liczba akcji w okresie</td>
<td>97 753 839</td>
<td>64 115 444</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zysk na jedną akcję:
- Podstawowy (zł)                                                                     0,45 3,91
- Rozwodniony (zł)                                                                    0,45 3,91

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Emisja akcji

16 stycznia 2013 roku Spółka wyemitowała 35 080 040 akcji serii D w związku z transakcją nabycia spółki Grupa Azoty PUŁAWY. Dalsze informacje na temat emisji zostały przedstawione w nocy 18.

Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Grunty</td>
<td>649</td>
<td>572</td>
</tr>
<tr>
<td>Budynki i budowle</td>
<td>262 432</td>
<td>250 302</td>
</tr>
<tr>
<td>Maszyny i urządzenia</td>
<td>631 652</td>
<td>542 398</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki transportu</td>
<td>4 680</td>
<td>5 486</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe środki trwałe</td>
<td>14 962</td>
<td>13 083</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Wartość bilansowa</strong></td>
<td><strong>914 375</strong></td>
<td><strong>811 841</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</td>
<td>82 079</td>
<td>172 024</td>
</tr>
<tr>
<td>Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</td>
<td>4 156</td>
<td>14 395</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Wartość bilansowa</strong></td>
<td><strong>1 000 610</strong></td>
<td><strong>998 260</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

<table>
<thead>
<tr>
<th>Grunty</th>
<th>Budynki i budowle</th>
<th>Maszyny i urządzenia</th>
<th>Środki transportu</th>
<th>Pozostałe środki trwałe</th>
<th>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</th>
<th>Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>572</td>
<td>250 302</td>
<td>542 398</td>
<td>5 486</td>
<td>13 083</td>
<td>172 024</td>
<td>14 395</td>
<td>998 260</td>
</tr>
<tr>
<td>77</td>
<td>37 783</td>
<td>189 357</td>
<td>745</td>
<td>5 670</td>
<td>137 552</td>
<td>4 820</td>
<td>376 004</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zwiększenia, w tym:
- Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji
- Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu
- Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego
- Zwiększenia pozostałe

<table>
<thead>
<tr>
<th>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Grunty</td>
</tr>
<tr>
<td>--------</td>
</tr>
<tr>
<td>572</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zależności w tym: (·)
- Amortyzacja
- Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia
- Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji
- Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji
- Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego
- Zmniejszenia pozostałe

<table>
<thead>
<tr>
<th>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Grunty</td>
</tr>
<tr>
<td>--------</td>
</tr>
<tr>
<td>649</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Grunty</th>
<th>Budynki i budowle</th>
<th>Maszyny i urządzenia</th>
<th>Środki transportu</th>
<th>Pozostałe środki trwałe</th>
<th>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</th>
<th>Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>572</td>
<td>234 922</td>
<td>500 048</td>
<td>3 927</td>
<td>10 479</td>
<td>154 325</td>
<td>12 639</td>
<td>916 912</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Zwiększenia, w tym:
- Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji
  - 34 535 92 524 597 5 422 149 342 18 572 300 992
- Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu
- Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego
  - 4 778 965 - 1 - - 5 744
- Zwiększenia pozostałe

### Zmniejszenia w tym:(-)
- Amortyzacja
  - (17 948) (49 637) (1 411) (2 814) - - (71 810)
- Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia
  - (22) (4) (24) - - - (50)
- Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji
  - (2 976) (2 036) (131) (5) - - (5 148)
- Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji
- Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego
  - (162) (648) - - - - (810)
- Zmniejszenia pozostałe
  - (2 825) (221) - - - - (3 046)

### Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Grunty</th>
<th>Budynki i budowle</th>
<th>Maszyny i urządzenia</th>
<th>Środki transportu</th>
<th>Pozostałe środki trwałe</th>
<th>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</th>
<th>Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>572</td>
<td>250 302</td>
<td>542 398</td>
<td>5 486</td>
<td>13 083</td>
<td>172 024</td>
<td>14 395</td>
<td>998 260</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Grupa Azoty S.A.
Zestawienie brutto rzeczowych aktywów trwałych

### Stan na dzień 31.12.2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Grunty</th>
<th>Budynki i budowle</th>
<th>Maszyny i urządzenia</th>
<th>Środki transportu</th>
<th>Pozostałe środki trwałe</th>
<th>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</th>
<th>Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wartość bilansowa brutto</td>
<td>649</td>
<td>682 410</td>
<td>1 629 835</td>
<td>13 942</td>
<td>45 551</td>
<td>131 909</td>
<td>4 156</td>
</tr>
<tr>
<td>Skumulowane umorzenie(-)</td>
<td>-</td>
<td>(412 282)</td>
<td>(951 829)</td>
<td>(9 261)</td>
<td>(30 559)</td>
<td>-</td>
<td>- (1 403 931)</td>
</tr>
<tr>
<td>Odpisy z tytułu utraty wartości(-)</td>
<td>-</td>
<td>(7 696)</td>
<td>(46 354)</td>
<td>(1)</td>
<td>(30)</td>
<td>(49 830)</td>
<td>- (103 911)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Stan na dzień 31.12.2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Grunty</th>
<th>Budynki i budowle</th>
<th>Maszyny i urządzenia</th>
<th>Środki transportu</th>
<th>Pozostałe środki trwałe</th>
<th>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</th>
<th>Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wartość bilansowa brutto</td>
<td>572</td>
<td>649 646</td>
<td>1 447 261</td>
<td>13 375</td>
<td>40 570</td>
<td>221 854</td>
<td>14 395</td>
</tr>
<tr>
<td>Skumulowane umorzenie(-)</td>
<td>-</td>
<td>(395 763)</td>
<td>(894 659)</td>
<td>(7 888)</td>
<td>(27 487)</td>
<td>-</td>
<td>- (1 325 797)</td>
</tr>
<tr>
<td>Odpisy z tytułu utraty wartości(-)</td>
<td>-</td>
<td>(3 581)</td>
<td>(10 204)</td>
<td>(1)</td>
<td>-</td>
<td>(49 830)</td>
<td>- (63 616)</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Grunty i budowle</th>
<th>Mazyny i urządzenia</th>
<th>Środki transportu</th>
<th>Pozostałe środki trwałe</th>
<th>Rzeczowe aktywa trwałe w budowie</th>
<th>Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wartość odpisów na dzień 01.01.2013 roku</td>
<td>-</td>
<td>3 581</td>
<td>10 204</td>
<td>1</td>
<td>-</td>
<td>49 830</td>
<td>- 63 616</td>
</tr>
<tr>
<td>Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>4 769</td>
<td>37 469</td>
<td>-</td>
<td>43</td>
<td>-</td>
<td>42 281</td>
</tr>
<tr>
<td>Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)</td>
<td>-</td>
<td>(654)</td>
<td>(1 319)</td>
<td>-</td>
<td>(13)</td>
<td>-</td>
<td>(1 986)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość odpisów na dzień 31.12.2013 roku</td>
<td>-</td>
<td>7 696</td>
<td>46 354</td>
<td>1</td>
<td>30</td>
<td>49 830</td>
<td>- 103 911</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość odpisów na dzień 01.01.2012 roku</td>
<td>-</td>
<td>8 197</td>
<td>10 521</td>
<td>1</td>
<td>1</td>
<td>49 830</td>
<td>- 68 550</td>
</tr>
<tr>
<td>Odpis aktualizujący ujęty w rachunku zysków i strat</td>
<td>-</td>
<td>162</td>
<td>648</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>810</td>
</tr>
<tr>
<td>Odwrócenie odpisu aktualizującego ujęte w rachunku zysków i strat(-)</td>
<td>-</td>
<td>(4 778)</td>
<td>(965)</td>
<td>-</td>
<td>(1)</td>
<td>-</td>
<td>(5 744)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość odpisów na dzień 31.12.2012 roku</td>
<td>-</td>
<td>3 581</td>
<td>10 204</td>
<td>1</td>
<td>-</td>
<td>49 830</td>
<td>- 63 616</td>
</tr>
</tbody>
</table>

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 42 281 tys. zł (2012 rok: 810 tys. zł), które zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych. Na kwotę tą składają się odpisy aktualizujące na środki trwałe Instalacji Polioksymetylenu (POM) w wysokości 38 925 tys. zł oraz na inne środki trwałe, które nie są użytkowane i w najbliższym czasie zostaną postawione w stan likwidacji lub zostaną fizycznie zlikwidowane w wysokości 3 356 tys. zł.

Wykorzystanie odpisu aktualizującego środków trwałych w kwocie 1 986 tys. zł dotyczy środków trwałych, które zostały postawione w stan likwidacji, zlikwidowane lub sprzedane, na które wcześniej utworzony był odpis.
Test na utratę wartości Instalacji Polioksymetylenu (POM)

Wzrost importu POM z Dalekiego Wschodu po bardzo niskich cenach oraz agresywna polityka cenowa producentów europejskich, jak również wzrost kosztów wytwarzania związany ze wzrostem cen podstawowych surowców do produkcji POM (w tym metanolu) doprowadziły do spadku marż realizowanych w OWSP POM, należącym do segmentu Tworzywa. W związku z pogarszającymi się wynikami operacyjnymi wystąpiły przesłanki przeprowadzenia testu na utratę wartości.

OWSP POM obejmuje aktywa linii produkcyjnej służącej do wytwarzania wyrobów sprzedawanych pod wspólną nazwą handlową Tarnoform®. POM to wysokiej jakości termoplastyczne tworzywo konstrukcyjne w postaci granulatu, stosowane do wytwarzania wyrobów metodą wtrysku lub wytłaczania. Znajduje zastosowanie w takich branżach jak: motoryzacja, AGD, elektrotechnika, budownictwo, mebliarstwo, części maszyn, artykuły sportowe, galanteria.

Odpis z tytułu utraty wartości w łącznej wysokości 46 069 tys. zł został alokowany do rzeczowych aktywów trwałych w łącznej kwocie 38 925 tys. zł (w tym do budynków i budowli w kwocie 3 630 tys. zł, maszyn i urządzeń w kwocie 35 265 tys. zł, pozostałych środków trwałych w kwocie 30 tys. zł) oraz do wartości niematerialnych (głównie licencji) w kwocie 7 144 tys. zł.

Wartość odzyskiwalna OWSP POM została oszacowana według jego wartości użytkowej. Dla celów testu została przyjęta stopa dyskontowa odzwierciedlająca średni ważony koszt kapitału (WACC) na poziomie 7,6%, obliczona w ujęciu realnym przed opodatkowaniem.

Nakłady na istotne rzeczowe aktywa trwałe w budowie

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nakład na dzień</th>
<th>Kwota</th>
<th>Nakład na dzień</th>
<th>Kwota</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zakup i zabudowa sprężarki wodoru obiegowego dla instalacji uwodornienia fenolu na katalizatorze Pd</td>
<td>11 550</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modernizacja wnętrza reaktorów syntezy amoniaku</td>
<td>9 544</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dostosowanie węzła rozładunku siarki ciekłej TDT</td>
<td>4 859</td>
<td>3 471</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dostosowanie stanowisk załadunku/rozładunku amoniaku ciekłego do TDT</td>
<td>4 483</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Sposób prowadzenia procesu przegrupowania Beckmanna z wykorzystaniem ciepła reakcji</td>
<td>4 493</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dostosowanie urządzeń przeladunkowych kaprolaktamu do TDT</td>
<td>4 355</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zastosowanie komputerowego systemu sterowania i modernizacja AKP na SHA</td>
<td>3 837</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modernizacja systemu sterowni i AKP na V RM etap IIIb</td>
<td>3 126</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modernizacja kolektora pary świeżej - etap I, II i IIIa</td>
<td>1 936</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dostosowanie załadunku kwasu azotowego technicznego stężonego nitroz do TDT</td>
<td>1 857</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modernizacja budynku F32</td>
<td>1 785</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Dostosowanie urządzeń przeladunku kwasu siarkowego i oleum TDT</td>
<td>1 653</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>System granulacji podwodnej EUP1500</td>
<td>1 631</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Wymiana systemu RS-3 na nowy system komputerowy klasy DCS na Instalacji kwasu azotowego Plinke</td>
<td>1 572</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modernizacja celek nr 4 i 5 w obiegu chłodniczym K-11A</td>
<td>1 400</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Intensyfikacja zdolności produkcyjnej Instalacji Neutralizacji</td>
<td>1 129</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modernizacja Wytwórni kwasu siarkowego</td>
<td>-</td>
<td>20 008</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modernizacja komponentu - Turbina parowa typ DK525</td>
<td>-</td>
<td>18 090</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Modernizacja zasilania GPZ -ów w ZAT</td>
<td>-</td>
<td>16 964</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Grupa Azoty S.A.

Strona 57 z 100
Przebudowa bramy towarowej kapro - 14 006
Dostosowanie węzła rozładunku fenolu - 6 475
Wymiana komputerowego systemu sterowania na Laktamie - 6 399
Doprowadzenie gazowego CO₂ do instalacji oczyszczania i skraplania CO₂ - 6 397
Wymiana komputerowego systemu sterowania i AKP na Azot. Amonu - 4 940
Dostosowanie urządzeń przeładunkowych dla cykloheksanolu, cykloheksanolu, cykloheksanu do wymogów TDT - 4 465
Dostosowanie stanowisk załadunku i rozładunku amoniaku ciekłego do przepisów TDT - 4 367
Modernizacja układu chłodniczego Centrali nr 6 - 4 311
Dostosowanie stanowiska za/rozładunku azotowego technicznego, stężonego i nitroz do wymogów TDT - 1 857
Modernizacja stokażu oleum na instalacji nitrozy - 1 711
Instalacja wodoru - 120

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym</td>
<td>3 822</td>
<td>5 719</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym</td>
<td>52 652</td>
<td>52 652</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>56 474</strong></td>
<td><strong>58 371</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Spółka używa na podstawie umowy leasingu finansowego głównie sprzętu komputerowego, infrastrukturę informatyczną oraz środki transportu, w skład których wchodzą samochody osobowe.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych w leasingu operacyjnym dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntów ewidencjonowanego pozabilansowo.

**Zabezpieczenia**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość bilansowa netto nieruchomości (budynki i budowle) oraz maszyn i urządzeń stanowiących zabezpieczenie kredytów bankowych wynosiła 193 376 tys. zł (31 grudnia 2012 roku 160 774 tys. zł).

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kredyt bankowy/hipoteki</td>
<td>30 542</td>
<td>34 088</td>
</tr>
<tr>
<td>Kredyt bankowy/zastaw rejestrowy</td>
<td>162 834</td>
<td>126 686</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>193 376</strong></td>
<td><strong>160 774</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rzeczowe aktywa trwałe własne</td>
<td>910 553</td>
</tr>
<tr>
<td>Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu finansowego</td>
<td>3 822</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>914 375</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 10.1 Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Grunty</td>
<td>125</td>
<td>125</td>
</tr>
<tr>
<td>Maszyny i urządzenia</td>
<td>-</td>
<td>222</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>合计</strong></td>
<td><strong>125</strong></td>
<td><strong>347</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nota 11 Nieruchomości inwestycyjne

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Wartość bilansowa na początek okresu</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>14 444</td>
<td>12 622</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zwiększenia, w tym:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu nabycia, utworzenia, późniejszych nakładów</td>
<td>909</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego</td>
<td>292</td>
<td>138</td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia pozostałe</td>
<td>1 658</td>
<td>2 825</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zmniejszenia w tym: (-)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja (-)</td>
<td>(916)</td>
<td>(864)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia, likwidacji</td>
<td>(25)</td>
<td>(28)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego</td>
<td>(27)</td>
<td>(249)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia pozostałe</td>
<td>(1 181)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Wartość bilansowa na koniec okresu</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>15 154</td>
<td>14 444</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych w 2013 roku wyniosły 4 050 tys. zł (w 2012 roku 3 386 tys. zł).

Nota 12 Wartości niematerialne

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Patenty i licencje</td>
<td>28 471</td>
<td>22 013</td>
</tr>
<tr>
<td>Oprogramowanie komputerowe</td>
<td>5 315</td>
<td>5 815</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty prac rozwojowych</td>
<td>306</td>
<td>329</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe wartości niematerialne</td>
<td>1 732</td>
<td>1 438</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>合计</strong></td>
<td>35 824</td>
<td>29 595</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartości niematerialne w budowie</td>
<td>4 546</td>
<td>10 492</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>合计</strong></td>
<td>40 370</td>
<td>40 087</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO₂ zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Wartości niematerialne na dzień bilansowy stanowią głównie licencje, w tym licencja SAP w kwocie 20 068 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 10 327 tys. zł).

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.
Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych co do zasady wykazywane są w pozycji koszty ogólnego zarządu.

Nie występują wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.
Zestawienie netto wartości niematerialnych

<table>
<thead>
<tr>
<th>Patenty i licencje</th>
<th>Oprogramowanie komputerowe</th>
<th>Koszty prac rozwojowych</th>
<th>Pozostałe wartości niematerialne w budowie</th>
<th>Wartości niematerialne</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>22 013</td>
<td>5 815</td>
<td>329</td>
<td>1 438</td>
<td>10 492</td>
<td>40 087</td>
</tr>
<tr>
<td>15 566</td>
<td>22</td>
<td>851</td>
<td>10 624</td>
<td></td>
<td>27 063</td>
</tr>
<tr>
<td>15 566</td>
<td>22</td>
<td>851</td>
<td>10 624</td>
<td></td>
<td>27 063</td>
</tr>
<tr>
<td>(9 108)</td>
<td>(522)</td>
<td>(23)</td>
<td>(557)</td>
<td>(16 570)</td>
<td>(26 780)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia, w tym:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Żywiczenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia, w tym:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Amortyzacja</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia pozostałe</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku | 28 471 | 5 315 | 306 | 1 732 | 4 546 | 40 370 |
| Zwiększenia, w tym: | | | | | | |
| Żywiczenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji | | | | | | |
| Zmniejszenia, w tym: | | | | | | |
| Amortyzacja | | | | | | |
| Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji | | | | | | |
| Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego | | | | | | |
| Zmniejszenia pozostałe | | | | | | |

| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku* przekształcone | 22 013 | 5 815 | 329 | 1 438 | 10 492 | 40 087 |

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO₂ zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.
Zestawienie brutto wartości niematerialnych

<table>
<thead>
<tr>
<th>Patenty i licencje</th>
<th>Oprogramowanie komputerowe</th>
<th>Koszty prac rozwojowych</th>
<th>Pozostałe wartości niematerialne</th>
<th>Wartości niematerialne w budowie</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na dzień 01.01.2013 roku</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość bilansowa brutto</td>
<td>50 494</td>
<td>9 421</td>
<td>979</td>
<td>2 501</td>
<td>4 546</td>
</tr>
<tr>
<td>Skumulowane umorzenie(-)</td>
<td>(15 323)</td>
<td>(4 106)</td>
<td>(673)</td>
<td>(325)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Odpisy z tytułu utraty wartości(-)</td>
<td>(6 700)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(444)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku</td>
<td>28 471</td>
<td>5 315</td>
<td>306</td>
<td>1 732</td>
<td>4 546</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na dzień 01.01.2012 roku</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość bilansowa brutto</td>
<td>34 928</td>
<td>9 433</td>
<td>1 167</td>
<td>1 652</td>
<td>10 492</td>
</tr>
<tr>
<td>Skumulowane umorzenie(-)</td>
<td>(12 915)</td>
<td>(3 618)</td>
<td>(838)</td>
<td>(214)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku* przeksztalcone</td>
<td>22 013</td>
<td>5 815</td>
<td>329</td>
<td>1 438</td>
<td>10 492</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Dane finansowe przeksztalcone w zakresie praw do emisji CO₂ zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i ich wykorzystanie

<table>
<thead>
<tr>
<th>Wartość odpisów na dzień 01.01.2013 roku</th>
<th>Patenty i licencje</th>
<th>Oprogramowanie komputerowe</th>
<th>Koszty prac rozwojowych</th>
<th>Pozostałe wartości niematerialne</th>
<th>Wartości niematerialne w budowie</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Odpis aktualizujący odniesiony w rachunku zysków i strat</td>
<td>6 700</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>444</td>
<td>-</td>
<td>7 144</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Wartość odpisów na dzień 31.12.2013 roku | 6 700 | - | - | 444 | - | 7 144 |

Spółka utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych w wysokości 7 144 tys. zł. Odpisy te dotyczyły głównie licencji służącej do produkcji POM. Szczegóły dotyczące odpisu zostały przedstawione w nocie 10.
Nota 13 Aktywa finansowe

Nota 13.1. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

<table>
<thead>
<tr>
<th>Na dzień</th>
<th></th>
<th>Na dzień</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Udziały/akcje w jednostkach zależnych</td>
<td>3 814 963</td>
<td>993 757</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych</td>
<td>20</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Integralne</strong></td>
<td><strong>3 814 983</strong></td>
<td><strong>993 757</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przypadające na:
- Długoterminowe

<table>
<thead>
<tr>
<th>Na dzień</th>
<th></th>
<th>Na dzień</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Udziały/akcje w jednostkach zależnych</td>
<td>3 814 983</td>
<td>993 757</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

<table>
<thead>
<tr>
<th>Na dzień</th>
<th></th>
<th>Na dzień</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Stan na początek okresu</strong></td>
<td><strong>993 757</strong></td>
<td><strong>993 757</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zwiększenia, w tym:</strong></td>
<td></td>
<td><strong>Zwiększenia, w tym:</strong></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu nabycia</td>
<td>2 821 206</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu reklasyfikacji</td>
<td>20</td>
<td>-</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stan na koniec okresu</strong></td>
<td><strong>3 814 983</strong></td>
<td><strong>993 757</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>


Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach podporządkowanych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu kredytów wynosi 3 065 923 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 569 250 tys. zł) i dotyczy posiadanych przez Spółkę akcji spółek Grupa Azoty PULAWY oraz Grupa Azoty Zakłady Chemiczne "Police" S.A.
Udziały/akcje w jednostkach podporządkowanych

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nazwa jednostki zależnej</th>
<th>Procent posiadanych udziałów, akcji w kapitale podstawowym</th>
<th>Kraj</th>
<th>Wartość bilansowa udziałów/akcji</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Grupa Azoty ATT Polymers GmbH</td>
<td>100,00%</td>
<td>Niemcy</td>
<td>16 057</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Koltar Sp. z o.o.</td>
<td>100,00%</td>
<td>Polska</td>
<td>31 722</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Zakłady Azotowe &quot;Puławy&quot; S.A.</td>
<td>95,98%</td>
<td>Polska</td>
<td>2 496 673</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.</td>
<td>93,48%</td>
<td>Polska</td>
<td>350 090</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki &quot;Siarkopol&quot; S.A.</td>
<td>85,00%</td>
<td>Polska</td>
<td>324 533</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Zakłady Chemiczne &quot;Police&quot; S.A.</td>
<td>66,00%</td>
<td>Polska</td>
<td>569 250</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.</td>
<td>63,27%</td>
<td>Polska</td>
<td>26 638</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>3 814 963</td>
</tr>
<tr>
<td>31 grudnia 2012 roku</td>
<td></td>
<td></td>
<td>993 757</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty ATT Polymers GmbH</td>
<td>100,00%</td>
<td>Niemcy</td>
<td>16 057</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Koltar Sp. z o.o.</td>
<td>100,00%</td>
<td>Polska</td>
<td>31 722</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.</td>
<td>93,48%</td>
<td>Polska</td>
<td>350 090</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Zakłady Chemiczne &quot;Police&quot; S.A.</td>
<td>66,00%</td>
<td>Polska</td>
<td>569 250</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o.</td>
<td>63,27%</td>
<td>Polska</td>
<td>26 638</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>993 757</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 13.2 Inwestycje dostępne do sprzedaży

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>na dzień</th>
<th>na dzień</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych</td>
<td>-</td>
<td>20</td>
</tr>
<tr>
<td>Udziały/akcje w pozostałych jednostkach</td>
<td>12 134</td>
<td>282 795</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>12 134</td>
<td>282 815</td>
</tr>
<tr>
<td>Przypadające na:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td>12 134</td>
<td>282 815</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>12 134</td>
<td>282 815</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zestawienie zmian w inwestycjach dostępnych do sprzedaży

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>na dzień</th>
<th>na dzień</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu</td>
<td>282 815</td>
<td>12 204</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zwiększenia, w tym:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu nabycia</td>
<td>-</td>
<td>224 659</td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego</td>
<td>-</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu wyceny do wartości godziwej</td>
<td>-</td>
<td>45 952</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zmniejszenia, w tym:-(*)</strong></td>
<td>(270 681)</td>
<td>(10)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji</td>
<td>(50)</td>
<td>(10)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu wyceny do wartości godziwej</td>
<td>(18 696)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do jednostek zależnych</td>
<td>(251 915)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do jednostek stowarzyszonych</td>
<td>(20)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu</td>
<td>12 134</td>
<td>282 815</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Wartość bilansowa inwestycji dostępnych do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu kredytów wynosi 0 zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 270 611 tys. zł, dotykała posiadanych akcji spółki Grupa Azoty PUŁAWY).

Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>na dzień</th>
<th>na dzień</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu</td>
<td>16 275</td>
<td>16 285</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Odwrócenie odpisów, w tym:-(*)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Odwrócenie odpisu aktualizującego w pozostałych jednostkach</td>
<td>-</td>
<td>(10)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Utworzenie odpisów</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu</td>
<td>16 275</td>
<td>16 275</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Nota 13.3 Pozostałe aktywa finansowe

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Pozyczki</td>
<td>9 880</td>
<td>5 148</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe</td>
<td>18 500</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>W sumie</strong></td>
<td><strong>28 790</strong></td>
<td><strong>5 649</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td>4 940</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>23 850</td>
<td>5 649</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>W sumie</strong></td>
<td><strong>28 790</strong></td>
<td><strong>5 649</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kwota 5 148 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 9 880 tys. zł) stanowi pożyczkę udzieloną ATT Polymers w dniu 7 stycznia 2010 roku na kwotę 6 mln EUR (24 086 tys. zł), której spłata następuje co miesiąc w kwocie 103 tys. EUR, z terminem spłaty ostatniej raty w dniu 31 grudnia 2014 roku.

### Nota 14 Pozostałe aktywa

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ubezpieczenia</td>
<td>3 944</td>
<td>6 191</td>
</tr>
<tr>
<td>Prenumeraty</td>
<td>162</td>
<td>126</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty emisji akcji</td>
<td>-</td>
<td>1 916</td>
</tr>
<tr>
<td>Prace badawczo-rozwojowe</td>
<td>1 180</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Reklama</td>
<td>153</td>
<td>2</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe, w tym:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>inwestycje kapitałowe</td>
<td>-</td>
<td>4 343</td>
</tr>
<tr>
<td>Inne</td>
<td>862</td>
<td>1 138</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>W sumie</strong></td>
<td><strong>6 301</strong></td>
<td><strong>13 716</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td>690</td>
<td>690</td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>13 026</td>
<td>5 611</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>W sumie</strong></td>
<td><strong>13 716</strong></td>
<td><strong>6 301</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 15 Zapasy

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wyroby gotowe</td>
<td>99 957</td>
<td>101 482</td>
</tr>
<tr>
<td>Półprodukty, produkcja w toku</td>
<td>25 243</td>
<td>14 833</td>
</tr>
<tr>
<td>Materiały</td>
<td>82 651</td>
<td>84 870</td>
</tr>
<tr>
<td>Jednostki emisji, w tym jednostki ERU</td>
<td>27</td>
<td>12 051</td>
</tr>
<tr>
<td>Świadectwa pochodzenia energii</td>
<td>111</td>
<td>956</td>
</tr>
<tr>
<td>Prawo do emisji CO2</td>
<td>27 401</td>
<td>47 448</td>
</tr>
<tr>
<td>Zaliczki na dostawy</td>
<td>1 359</td>
<td>2 266</td>
</tr>
<tr>
<td>Zapasy ogółem, w tym</td>
<td>236 749</td>
<td>263 906</td>
</tr>
<tr>
<td>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</td>
<td>15 811</td>
<td>27 968</td>
</tr>
<tr>
<td>wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań</td>
<td>95 768</td>
<td>104 135</td>
</tr>
<tr>
<td>Zużycie materiałów i energii</td>
<td>1 235 466</td>
<td>1 252 878</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmiana stanu produktów (+/-)</td>
<td>(4 264)</td>
<td>(46 205)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie</td>
<td>1 231 202</td>
<td>1 206 673</td>
</tr>
<tr>
<td>Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie</td>
<td>14 551</td>
<td>9 109</td>
</tr>
<tr>
<td>Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie</td>
<td>(10 413)</td>
<td>(7 531)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość odpisów aktualizujących</td>
<td>4 138</td>
<td>1 578</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO2 zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Dokonane w 2013 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 CO\(_2\)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Posiadane prawa do emisji CO(_2)</th>
<th>2013</th>
<th>2012</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu (jednostki posiadane)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Rozliczone</td>
<td>(706 609)</td>
<td>(689 031)</td>
</tr>
<tr>
<td>Przyznane</td>
<td>-</td>
<td>853 195</td>
</tr>
<tr>
<td>Zakupione</td>
<td>143 256</td>
<td>160 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu (jednostki posiadane)</td>
<td>959 508</td>
<td>1 522 861</td>
</tr>
<tr>
<td>Należne</td>
<td>659 374</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu (jednostki posiadane i należne)</td>
<td>1 618 882</td>
<td>1 522 861</td>
</tr>
<tr>
<td>Emisja w okresie sprawozdawczym</td>
<td>1 340 309</td>
<td>706 609</td>
</tr>
</tbody>
</table>


Nota 16 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane</td>
<td>79 174</td>
<td>60 767</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty</td>
<td>70 837</td>
<td>88 579</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego</td>
<td>62 655</td>
<td>70 293</td>
</tr>
<tr>
<td>Udzielone zaliczki - podmioty powiązane</td>
<td>-</td>
<td>71</td>
</tr>
<tr>
<td>Udzielone zaliczki - podmioty pozostałe</td>
<td>646</td>
<td>91</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe należności - podmioty pozostałe</td>
<td>13 802</td>
<td>211</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>227 114</td>
<td>220 012</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przypadające na:
- Długoterminowe   -
- Krótkoterminowe  -

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td>227 114</td>
<td>220 012</td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>227 114</td>
<td>220 012</td>
</tr>
</tbody>
</table>

W związku z brakiem ostatecznego ustalenia przydziału darmowych uprawnień na rok 2013 i brakiem rejestracji uprawnień w rejestrach, Spółka ujęła jako pozostałe należności dotację z tytułu darmowych uprawnień do emisji CO\(_2\) w kwocie 13 521 tys. zł.
Odpisy aktualizujące należności

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Stan na początek okresu</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>6 480</td>
<td>6 846</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zwiększenia, w tym:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Utworzenie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty</td>
<td>454</td>
<td>635</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zmniejszenia, w tym:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Wykorzystanie odpisu aktualizującego należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty</td>
<td>(1 162)</td>
<td>(1 001)</td>
</tr>
<tr>
<td>Rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty</td>
<td>(466)</td>
<td>(122)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stan na koniec okresu</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>5 772</td>
<td>6 480</td>
</tr>
<tr>
<td>Przypadające na:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>5 772</td>
<td>6 480</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>5 772</td>
<td>6 480</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Analiza wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nieprzeterminowane</td>
<td>141 776</td>
<td>133 211</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane do 60 dni</td>
<td>8 030</td>
<td>15 855</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane od 60-180 dni</td>
<td>173</td>
<td>186</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane od 180-360 dni</td>
<td>32</td>
<td>39</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane powyżej 360 dni</td>
<td></td>
<td>55</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>150 011</td>
<td>149 346</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nieprzeterminowane</td>
<td>114</td>
<td>418</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane do 60 dni</td>
<td>38</td>
<td>57</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane od 60-180 dni</td>
<td>135</td>
<td>89</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane od 180-360 dni</td>
<td>103</td>
<td>231</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane powyżej 360 dni</td>
<td>5 382</td>
<td>5 685</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>5 772</td>
<td>6 480</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Struktura walutowa należności

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PLN</td>
<td>113 062</td>
<td>118 058</td>
</tr>
<tr>
<td>EUR w przeliczeniu na PLN</td>
<td>107 444</td>
<td>94 053</td>
</tr>
<tr>
<td>USD w przeliczeniu na PLN</td>
<td>6 608</td>
<td>7 901</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Przypadające na:</strong></td>
<td><strong>227 114</strong></td>
<td><strong>220 012</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>227 114</td>
<td>220 012</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zaokrąglono:</strong></td>
<td><strong>227 114</strong></td>
<td><strong>220 012</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Odpisy aktualizujące wartość należności utworzono w związku z uprawdopodobnionym brakiem ich ściągalności. Zmiany wartości (rozwiązanie) odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych 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 o wartości 65 965 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 45 977 tys. zł) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu dyskonta wierzytelności.

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

**Nota 17 Środki pieniężne**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Środki pieniężne w kasie</td>
<td>8</td>
<td>11</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)</td>
<td>2 556</td>
<td>8 122</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)</td>
<td>3 386</td>
<td>30 049</td>
</tr>
<tr>
<td>Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy</td>
<td>399</td>
<td>28 810</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie:</strong></td>
<td><strong>6 349</strong></td>
<td><strong>66 992</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku jak i 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu.

Nota 18 Kapitał własny

Nota 18.1 Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wartość kapitału zakładowego</td>
<td>120 000</td>
<td>120 000</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość nominalna emisji akcji B</td>
<td>75 582</td>
<td>75 582</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość nominalna emisji akcji C</td>
<td>124 995</td>
<td>124 995</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartość nominalna emisji akcji D</td>
<td>175 400</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Suma</strong></td>
<td><strong>495 977</strong></td>
<td><strong>320 577</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Liczba akcji

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Ilość akcji na początek okresu (szt.)</td>
<td>64 115 444</td>
<td>64 115 444</td>
</tr>
<tr>
<td>Emisja akcji</td>
<td>35 080 040</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Ilość akcji na koniec okresu (szt.)</td>
<td>99 195 484</td>
<td>64 115 444</td>
</tr>
<tr>
<td>Wartości nominalna 1 akcji (zł/akcję)</td>
<td>5</td>
<td>5</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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.

Emisja akcji


Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 22 stycznia 2013 r.

Ograniczenie prawa głosu

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

<table>
<thead>
<tr>
<th>Akcjonariusz</th>
<th>Liczba akcji</th>
<th>% kapitału akcyjnego</th>
<th>Liczba głosów</th>
<th>% głosów</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Skarb Państwa</td>
<td>32 734 509</td>
<td>33,00%</td>
<td>32 734 509</td>
<td>33,00%</td>
</tr>
<tr>
<td>ING Otwarty Fundusz Emerytalny</td>
<td>9 883 323</td>
<td>9,96%</td>
<td>9 883 323</td>
<td>9,96%</td>
</tr>
<tr>
<td>Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny</td>
<td>7 800 000</td>
<td>7,86%</td>
<td>7 800 000</td>
<td>7,86%</td>
</tr>
<tr>
<td>Aviva BZ WBK</td>
<td>15 216 094</td>
<td>15,34%</td>
<td>15 216 094</td>
<td>15,34%</td>
</tr>
<tr>
<td>Norica Holding S.à.r.l. wraz z Cliffstone Holdings Limited</td>
<td>5 700 000</td>
<td>5,75%</td>
<td>5 700 000</td>
<td>5,75%</td>
</tr>
<tr>
<td>Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju</td>
<td>8 689 591</td>
<td>8,76%</td>
<td>8 689 591</td>
<td>8,76%</td>
</tr>
<tr>
<td>Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.</td>
<td>19 171 967</td>
<td>19,33%</td>
<td>19 171 967</td>
<td>19,33%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostali</td>
<td>99 195 484</td>
<td>100,00%</td>
<td>99 195 484</td>
<td>100,00%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Akcjonariusz</th>
<th>Liczba akcji</th>
<th>% kapitału akcyjnego</th>
<th>Liczba głosów</th>
<th>% głosów</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Skarb Państwa</td>
<td>20 549 000</td>
<td>32,05%</td>
<td>20 549 000</td>
<td>32,05%</td>
</tr>
<tr>
<td>ING Otwarty Fundusz Emerytalny</td>
<td>9 250 000</td>
<td>14,43%</td>
<td>9 250 000</td>
<td>14,43%</td>
</tr>
<tr>
<td>Norica Holding S.à.f.l wraz z Agroberry Ventures Limited</td>
<td>8 481 287</td>
<td>13,23%</td>
<td>8 481 287</td>
<td>13,23%</td>
</tr>
<tr>
<td>Aviva OFE, AVIVA BZ WBK</td>
<td>6 397 643</td>
<td>9,98%</td>
<td>6 397 643</td>
<td>9,98%</td>
</tr>
<tr>
<td>PZU OFE &quot;Złota Jesień&quot;</td>
<td>3 270 585</td>
<td>5,10%</td>
<td>3 270 585</td>
<td>5,10%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostali</td>
<td>16 166 929</td>
<td>25,21%</td>
<td>16 166 929</td>
<td>25,21%</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>64 115 444</td>
<td>100,00%</td>
<td>64 115 444</td>
<td>100,00%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Akcjonariusz</th>
<th>Liczba akcji</th>
<th>% kapitału akcyjnego</th>
<th>Liczba głosów</th>
<th>% głosów</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Skarb Państwa</td>
<td>32 734 509</td>
<td>33,00%</td>
<td>32 734 509</td>
<td>33,00%</td>
</tr>
<tr>
<td>ING Otwarty Fundusz Emerytalny</td>
<td>9 883 323</td>
<td>9,96%</td>
<td>9 883 323</td>
<td>9,96%</td>
</tr>
<tr>
<td>Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny</td>
<td>7 800 000</td>
<td>7,86%</td>
<td>7 800 000</td>
<td>7,86%</td>
</tr>
<tr>
<td>Aviva BZ WBK</td>
<td>15 216 094</td>
<td>15,34%</td>
<td>15 216 094</td>
<td>15,34%</td>
</tr>
<tr>
<td>Norica Holding S.à.r.l. wraz z Cliffstone Holdings Limited</td>
<td>5 700 000</td>
<td>5,75%</td>
<td>5 700 000</td>
<td>5,75%</td>
</tr>
<tr>
<td>Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju</td>
<td>8 689 591</td>
<td>8,76%</td>
<td>8 689 591</td>
<td>8,76%</td>
</tr>
<tr>
<td>Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.</td>
<td>19 171 967</td>
<td>19,33%</td>
<td>19 171 967</td>
<td>19,33%</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostali</td>
<td>99 195 484</td>
<td>100,00%</td>
<td>99 195 484</td>
<td>100,00%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nota 18.2 Kapitał z emisji akcji powyżej wartość nominalną

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Emisja akcji</td>
<td>2 445 409</td>
<td>696 669</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty emisji (-)</td>
<td>(30 713)</td>
<td>(19 555)</td>
</tr>
<tr>
<td>Podatek</td>
<td>3 574</td>
<td>3 574</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>2 418 270</td>
<td>680 688</td>
</tr>
</tbody>
</table>
W wyniku emisji akcji serii D, opisanej w nocie 18.1, kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej zwiększył się o 1 737 582 tys. zł (po pomniejszeniu o koszty emisji). Koszty poniesione w związku z emisją akcji wyniosły 11 158 tys. zł.

**Nota 18.3 Kapitał z aktualizacji wyceny**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</td>
<td>-</td>
<td>45 952</td>
</tr>
<tr>
<td>Podatek dochodowy(-/+/-)</td>
<td>-</td>
<td>(8 731)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu</td>
<td>-</td>
<td>37 221</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kapitał z aktualizacji wyceny w 2012 roku dotyczył wyceny do wartości godziwej 10,3% akcji spółki Grupa Azoty PULAWY.

**Nota 18.4 Dywidendy**

W 2013 roku Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 148 793 tys. zł, co stanowiło 1,50 zł na 1 akcję. W 2012 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

**Nota 19 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kredyty</td>
<td>520 107</td>
<td>135 749</td>
</tr>
<tr>
<td>Pożyczki</td>
<td>396 603</td>
<td>80 466</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td><strong>916 710</strong></td>
<td><strong>216 215</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Przypadające na:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td>513 827</td>
<td>172 473</td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>402 883</td>
<td>43 742</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td><strong>916 710</strong></td>
<td><strong>216 215</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w roku 2013 był bezpośredniem efektem finansowania realizowanych procesów konsolidacyjnych i akwizycyjnych, w tym nabycia akcji spółek Grupa Azoty PULAWY oraz Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. w ramach transz Umowy Wspólnego Finansowania z PKO BP i PZU Życie (wartość zadłużenia z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 615 646 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2012 roku 162 366 tys. zł), a uzupełniając pozycje odnawialnych zaciągniętych w spółkach z Grupy Azoty (szczegóły opisane w nocie 28).

**Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa**

**Na dzień 31 grudnia 2013 roku**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Waluta kredytu</th>
<th>Stopa referencyjna</th>
<th>Wartość kredytu na dzień bilansowy</th>
<th>do roku</th>
<th>1-2 lat</th>
<th>2-5 lat</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PLN</td>
<td>zmienna</td>
<td>886 661</td>
<td>391 450</td>
<td>161 867</td>
<td>333 344</td>
</tr>
<tr>
<td>EUR</td>
<td>zmienna</td>
<td>2 839</td>
<td>6 795</td>
<td>1 651</td>
<td>3 309</td>
</tr>
<tr>
<td>USD</td>
<td>zmienna</td>
<td>6 090</td>
<td>4 638</td>
<td>4 644</td>
<td>9 012</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**w walucie**

**w PLN**

**916 710**

**402 883**

**168 162**

**345 665**
Spółka 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), 13.1 (inwestycje w jednostkach podporządkowanych), 13.2 (inwestycje dostępne do sprzedaży), 15 (zapasy) i 17 (środki pieniężne).

Nota 20 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

<table>
<thead>
<tr>
<th>na dzień</th>
<th>na dzień</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych</td>
<td>13 762</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych</td>
<td>23 289</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów</td>
<td>3 008</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe zobowiązania</td>
<td>4 183</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>W sumie</strong></td>
<td><strong>44 242</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przypadające na:
- Długoterminowe | 41 873 | 38 409 |
- Krótkoterminowe | 2 369 | 2 528 |
| **W sumie** | **44 242** | **40 937** |

Zmiany zobowiązań z tytułu programów określonych świadczeń

<table>
<thead>
<tr>
<th>na dzień</th>
<th>na dzień</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu</td>
<td>17 515</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty bieżącego zatrudnienia (+)</td>
<td>549</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty odsetek (+)</td>
<td>699</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, wynikające z:</td>
<td>2 888</td>
</tr>
<tr>
<td>- zmian szacunków demograficznych (+/-)</td>
<td>992</td>
</tr>
<tr>
<td>- zmian szacunków finansowych (+/-)</td>
<td>1 896</td>
</tr>
<tr>
<td>Wypłacone świadczenia (-)</td>
<td>(698)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>W sumie</strong></td>
<td><strong>20 953</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
Zmiany zobowiązań z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty bieżącego zatrudnienia (+)</td>
<td>23 422</td>
<td>21 115</td>
</tr>
<tr>
<td>Koszty odsetek (+)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zyski i straty aktuarialne rozpoznane w zysku lub stracie okresu (+/-)</td>
<td>276</td>
<td>2 279</td>
</tr>
<tr>
<td>Wypłacone świadczenia (-)</td>
<td>(2 119)</td>
<td>(1 895)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu</td>
<td>23 289</td>
<td>23 422</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Podstawowe szacunki aktuarialne

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stopa dyskontowa %</td>
<td>4,5%</td>
<td>4,12%</td>
</tr>
<tr>
<td>Przyszły wzrost minimalnego wynagrodzenia</td>
<td>4,0%</td>
<td>2,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia</td>
<td>3,0%</td>
<td>2,5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Inflacja</td>
<td>2,5%</td>
<td>2,5%</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nota 21 Rezerwy

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Rezerwa na sprawy sądowe</td>
<td>398</td>
<td>198</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja</td>
<td>16 913</td>
<td>15 786</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej</td>
<td>6 870</td>
<td>7 523</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na bonusy, upusty</td>
<td>-</td>
<td>2 060</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na prawa do emisji CO₂</td>
<td>33 014</td>
<td>22 016</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe rezerwy, w tym:</td>
<td>5 731</td>
<td>9 372</td>
</tr>
<tr>
<td>rezerwa na porządkowanie nieruchomości</td>
<td>5 206</td>
<td>6 070</td>
</tr>
<tr>
<td>rezerwa na wyburzenia</td>
<td>525</td>
<td>3 302</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>62 926</td>
<td>56 955</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przypadające na:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td>22 781</td>
<td>22 324</td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>40 145</td>
<td>34 631</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>62 926</td>
<td>56 955</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO₂ zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Rekultywacja terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem terenów należących do Spółki substancjami chemicznymi (głównie rtęcią), utworzono rezerwę na rekultywację tych terenów.
Dokonując szacunku kwoty rezerwy na rekultywację terenów zanieczyszczonych substancjami chemicznymi przyjęto założenie, że prace rekultywacyjne zostaną przeprowadzone w latach 2014-2028.

Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5% (2012 rok: 2,5%). Wartość bieżąca rezerwy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 12 889 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 11 685 tys. zł).

Wartość utworzonej rezerwy 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.

W ciągu 2013 roku Spółka nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją zanieczyszczonych terenów.

Oczyszczenie hal wydziału elektrolizy zanieczyszczonych rtęcią

W związku ze stwierdzonym, w wyniku przeprowadzonych badań, zanieczyszczeniem rtęcią dwóch hal budynków wydziału elektrolizy, utworzono rezerwę na koszty obniżenia zawartości rtęci w murach tych budynków.


Wartość utworzonej rezerwy oszacowano w wysokości kosztów niezbędnych do oczyszczenia budynków 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.

W roku 2013 Spółka nie poniosła wydatków związanych z rekultywacją zanieczyszczonych budynków.

Usunięcie materiałów zawierających azbest

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Gospodarki, Pracy i Polityki Społecznej Spółka zobowiązana jest do dnia 31 grudnia 2032 roku do usunięcia i utylizacji wszelkich materiałów zawierających azbest.

W związku z tym obowiązkiem, na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka oszacowała wartość rezerwy na koszty rozbiórki obiektów zawierających azbest i złożenie na składowisku odpadów, powstałych w wyniku prac rozbiórkowych, której wartość bieżąca wynosi 1 543 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 1 620 tys. zł). Przy wyliczaniu wartości bieżącej tej rezerwy zastosowano realną, wolną od ryzyka stopę dyskonta w wysokości 2,5% (2012 rok: 2,5%). Szacunków dokonano z uwzględnieniem ilości obiektów zbudowanych z wykorzystaniem materiałów zawierających azbest oraz stopnia trudności demontażu tych obiektów.

W 2013 roku Spółka zmieniła szacunki odnośnie przewidywanego okresu usunięcia materiałów zawierających azbest. W wyniku zmiany szacunków wartość rezerwy zmniejszyła się o 77 tys. zł.

W 2013 roku poniesiono koszty z tytułu likwidacji azbestu w kwocie 194 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 prace rekultywacyjne zostaną zakończone do 2026 roku.
Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość tej rezerwy po zdyskontowaniu realną, wolną od ryzyka stopą w wysokości 2,5%, wynosi 6 870 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 7 523 tys. zł).

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

W 2013 roku poniesiono wydatki w kwocie 667 tys. zł.

Rezerwa na bonusy, upusty

Zmiana stanu rezerwy w 2013 roku to efekt:

• zmniejszenia rezerwy w kwocie 13 112 tys. zł, z czego przez wykorzystanie bonusu w wysokości 11 117 tys. zł oraz rozwiązanie w wysokości 1 995 tys. zł,
• zwiększenia (utworzenia) rezerwy w kwocie 11 052 tys. zł.

Zarówno utworzenie, jak i zmniejszenie rezerwy Spółka odnosi w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody ze sprzedaży”.

Ze względu na zmiany zapisów w kontraktach handlowych w zakresie udzielania upustów Spółka w 2013 upusty cenowe traktuje jako przychody odroczone w czasie i prezentuje w przychodach przyszłych okresów.

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 Spółkę oraz należnych na dzień bilansowy. Jednostkowy koszt uprawnień dla pokrycia szacowanej emisji jest obliczany według metody średniej ważonej. Informacje o ilości posiadanych i należnych praw do emisji oraz ilości emisji zostały przedstawione w Nocie 15.1. Spółka jest zobowiązana do umorzenia odpowiedniej ilości praw do emisji do końca kwietnia kolejnego roku.


Pozostałe rezerwy

Rezerwa na wyburzenia inne niż Elektroliza Rtęciowa


W 2013 roku poniesiono koszty związane z likwidacją nieruchomości innych niż związane z likwidacją Wytwórni Wyrobów Elektrolizy Rtęciowej w kwocie 3 265 tys. zł.
### Zmiana stanu rezerw

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rezerwa na sprawy sądowe</th>
<th>Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja</th>
<th>Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej</th>
<th>Rezerwa bonusy, upusty</th>
<th>Rezerwa na prawa do emisji CO₂</th>
<th>Pozostałe rezerwy</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Stan na 01.01.2013 roku (po przekształceniu)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zwiększenia, w tym:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu utworzenia</td>
<td>200</td>
<td>1 127</td>
<td>-</td>
<td>11 052</td>
<td>10 998</td>
<td>937</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zmniejszenia, w tym:(-)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu wykorzystania</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(653)</td>
<td>(13 112)</td>
<td>-</td>
<td>(4 578)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu rozwiązania</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>(653)</td>
<td>(11 17)</td>
<td>-</td>
<td>(2 934)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stan na 31.12.2013 roku</strong></td>
<td>398</td>
<td>16 913</td>
<td>6 870</td>
<td>-</td>
<td>33 014</td>
<td>5 731</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rezerwa na sprawy sądowe</th>
<th>Rezerwa na ochronę środowiska w tym: rekultywacja</th>
<th>Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej</th>
<th>Rezerwa bonusy, upusty</th>
<th>Rezerwa na prawa do emisji CO₂</th>
<th>Pozostałe rezerwy</th>
<th>Razem</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Stan na 01.01.2012 roku (po przekształceniu)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zwiększenia, w tym:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zwiększenia z tytułu utworzenia</td>
<td>-</td>
<td>1 766</td>
<td>1 159</td>
<td>4 914</td>
<td>22 016</td>
<td>1 542</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Zmniejszenia, w tym:(-)</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu wykorzystania</td>
<td>-</td>
<td>1 766</td>
<td>1 159</td>
<td>4 914</td>
<td>22 016</td>
<td>1 542</td>
</tr>
<tr>
<td>Zmniejszenia z tytułu rozwiązania</td>
<td>-</td>
<td>(230)</td>
<td>(1 456)</td>
<td>(3 165)</td>
<td>(20 999)</td>
<td>(11 071)</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Stan na 31.12.2012 roku (po przekształceniu)</strong></td>
<td>198</td>
<td>15 786</td>
<td>7 523</td>
<td>2 060</td>
<td>22 016</td>
<td>9 372</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 22 Dotacje

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dotacje rządowe</td>
<td>3 614</td>
<td>3 765</td>
</tr>
<tr>
<td>Dotacje unijne</td>
<td>19</td>
<td>12</td>
</tr>
<tr>
<td>Dotacje pozostałe</td>
<td>363</td>
<td>16 221</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3 996</td>
<td>19 998</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przypadające na:

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Długoterminowe</td>
<td>3 463</td>
<td>3 614</td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>533</td>
<td>16 384</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>3 996</td>
<td>19 998</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Dane finansowe przekształcone w zakresie praw do emisji CO₂ zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 2.3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W 2012 roku Spółka sfinalizowała projekt o nazwie „Gospodarcze wykorzystanie popiołów w Zakładach Azotowych w Tarnowie - Mościcach S.A.”, w ramach działania 4.2. priorytetu IV Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007 - 2013. Przedmiotem umowy jest udzielenie dofinansowania z budżetu środków europejskich, w formie płatności, na realizację w/w projektu, dla którego maksymalna kwota wydatków kwalifikowanych wynosi 15 294 tys. zł. Łączna kwota otrzymanego dofinansowania wyniosła 3 854 tys. zł i jest rozliczana przez okres ekonomicznego użytkowania środków trwałych zakupionych w ramach realizowanej inwestycji. W 2013 roku Spółka otrzymała 358 tys. zł dofinansowania na modernizację pompowni wody zimnej na Wydziale Amoniaku, służącą poprawie efektywności energetycznej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka prezentowała dotacje z tytułu otrzymania w latach ubiegłych darmowych praw do emisji CO₂ w wysokości 16 221 tys. zł. Dotacja została rozliczona w 2013 roku ponieważ otrzymane prawa zostaną wykorzystane do pokrycia emisji za 2013 rok.
**Nota 23 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane</td>
<td>65 968</td>
<td>36 005</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty</td>
<td>110 591</td>
<td>122 219</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego</td>
<td>24 912</td>
<td>23 908</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń</td>
<td>6 149</td>
<td>5 895</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych - podmioty powiązane</td>
<td>12 328</td>
<td>13 183</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych - podmioty pozostałe</td>
<td>8 511</td>
<td>16 924</td>
</tr>
<tr>
<td>Zaliczki na dostawy - podmioty powiązane</td>
<td>93</td>
<td>1 836</td>
</tr>
<tr>
<td>Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe</td>
<td>266</td>
<td>3 404</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na nagrodę roczną</td>
<td>10 461</td>
<td>14 826</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na niewykorzystane urlopy</td>
<td>3 645</td>
<td>4 170</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na nagrodę motywacyjną</td>
<td>897</td>
<td>897</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na koszty związane ze sprzedażą licencji</td>
<td>2 036</td>
<td>2 076</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na energię odnawialną</td>
<td>99</td>
<td>282</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerwa na niezafakturowane koszty</td>
<td>520</td>
<td>2 621</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe rezerwy pracownicze</td>
<td>1 973</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe rezerwy kosztem</td>
<td>1 844</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane</td>
<td>1 420</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe</td>
<td>5 464</td>
<td>7 171</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem</strong></td>
<td>257 177</td>
<td>255 417</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przypadające na:
- Długoterminowe
- Krótkoterminowe

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Razem</strong></td>
<td>257 177</td>
<td>255 417</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Analiza wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Nieprzeterminowane</td>
<td>164 548</td>
<td>156 177</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane do 60 dni</td>
<td>12 005</td>
<td>2 021</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane od 60-180 dni</td>
<td>2</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane od 180-360 dni</td>
<td>1</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>Przeterminowane powyżej 360 dni</td>
<td>3</td>
<td>17</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem</strong></td>
<td>176 559</td>
<td>158 224</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Struktura walutowa zobowiązań**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PLN</td>
<td>190 808</td>
<td>203 029</td>
</tr>
<tr>
<td>EUR w przeliczeniu na PLN</td>
<td>65 601</td>
<td>46 713</td>
</tr>
<tr>
<td>USD w przeliczeniu na PLN</td>
<td>454</td>
<td>4 054</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe</td>
<td>314</td>
<td>1 621</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Razem</strong></td>
<td>257 177</td>
<td>255 417</td>
</tr>
</tbody>
</table>
**Nota 24 Pozostałe zobowiązania finansowe**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</td>
<td>2 220</td>
<td>3 806</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td>-</td>
<td>9 701</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności</td>
<td>65 965</td>
<td>45 977</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe zobowiązania finansowe</td>
<td>1 639</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong><em>Pozostałe zobowiązania finansowe</em></strong></td>
<td><strong>69 824</strong></td>
<td><strong>59 484</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Przypadające na:

- **Długoterminowe**
  - 1 842
  - 67 982
  - **69 824**

- **Krótkoterminowe**
  - 1 314
  - 58 170
  - **59 484**
<table>
<thead>
<tr>
<th>Harmonogram spłat zobowiązań z tytułu leasingu finansowego</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Minimalne płatności z tytułu leasingu</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>31 grudnia 2013 roku</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Do roku</td>
</tr>
<tr>
<td>1 do 3 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>3 do 5 lat</td>
</tr>
<tr>
<td>Powyżej 5 lat</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Czas</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Do roku</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Nota 25 Przychody przyszłych okresów

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Należne upusty</td>
<td>3 662</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe</td>
<td>7</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Przypadające na:</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Krótkoterminowe</td>
<td>3 669</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Należne upusty dotyczą należnych klientom upustów cenowych z tytułu wykonania planów zakupu nawozów do wykorzystania w I i II kwartale 2014 roku. Szacunki dokonano dla odbiorców, którzy spełnili warunki programu upustów, na podstawie spodziewanego wolumenu sprzedaży nawozów dla tych odbiorców oraz stawek upustów wynikających z zawartych kontraktów handlowych.

Utworzenie, jak i zmniejszenie wartości pozycji „Upusty cenowe” Spółka odnosi w rachunku zysków i strat w pozycję „Przychody ze sprzedaży”.

### Nota 26 Instrumenty finansowe

#### Nota 26.1 Zarządzanie kapitałami

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

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

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

Spółka jako spółka akcyjna podlega regulacji wynikającej z art. 396. § 1 Kodeksu spółek handlowych, który wymaga przekazania na kapitał zapasowy spółki akcyjnej co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
Nota 26.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

**Aktywa finansowe**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td>501</td>
<td>410</td>
</tr>
<tr>
<td>Pożyczki i należności</td>
<td>155 440</td>
<td>159 437</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</td>
<td>6 349</td>
<td>66 992</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</td>
<td>12 134</td>
<td>301 315</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>174 424</td>
<td>528 154</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Inwestycje dostępne do sprzedaży</td>
<td>12 134</td>
<td>282 815</td>
</tr>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</td>
<td>150 292</td>
<td>149 557</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</td>
<td>6 349</td>
<td>66 992</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe aktywa finansowe</td>
<td>5 649</td>
<td>28 790</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>174 424</td>
<td>528 154</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Zobowiązania finansowe**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td>-</td>
<td>9 701</td>
</tr>
<tr>
<td>Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu</td>
<td>1 196 965</td>
<td>467 395</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>1 196 965</td>
<td>477 096</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</td>
<td>513 827</td>
<td>172 473</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek</td>
<td>402 883</td>
<td>43 742</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>210 431</td>
<td>201 397</td>
</tr>
<tr>
<td>Pozostałe zobowiązania finansowe</td>
<td>69 824</td>
<td>59 484</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>1 196 965</td>
<td>477 096</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Zyski/straty dotyczące poszczególnych kategorii(+/−)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Aktywa finansowe</th>
<th>za okres</th>
<th>za okres</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td>91</td>
<td>1 221</td>
</tr>
<tr>
<td>Pożyczki i należności</td>
<td>171</td>
<td>40</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</td>
<td>13</td>
<td>18 537</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania finansowe</td>
<td>365</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td>(89)</td>
<td>(5 126)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>551</td>
<td>14 672</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

W uzupełnieniu danych finansowych informujemy, że:
- Spółka nie posiada aktywów finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku, których warunki zostały renegocjowane,
- oprócz odpisów aktualizujących wartość należności opisanych w nocie 16 Spółka nie tworzyła innych odpisów,
- w Spółce w roku 2013 i 2012 wystąpiły przypadki przekwalifikowania składników aktywów finansowych, wynikające z terminu ich zapadalności na dzień bilansowy,
- w 2013 roku i w 2012 roku Spółka nie emitowała instrumentów zawierających składnik zobowiązaniowy i składnik kapitałowy a także mieszkających w sobie złożenie cech wbudowanych instrumentów pochodnych, których wartości są współzależne,
- w 2013 roku i 2012 roku Spółka nie przejmowała w posiadanie ustanowione na jej rzecz zabezpieczenia.

Nota 26.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 26.3.1 Ryzyko kredytowe

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</td>
<td>501</td>
<td>410</td>
</tr>
<tr>
<td>Pożyczki i należności</td>
<td>150 440</td>
<td>159 437</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</td>
<td>6 349</td>
<td>66 992</td>
</tr>
<tr>
<td>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</td>
<td>-</td>
<td>18 500</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td><strong>162 290</strong></td>
<td><strong>245 339</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Należności z tytułu dostaw i usług

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td>31 427</td>
<td>34 609</td>
</tr>
<tr>
<td>Segment Tworzywa</td>
<td>113 244</td>
<td>108 124</td>
</tr>
<tr>
<td>Segment Energetyka</td>
<td>3 202</td>
<td>3 692</td>
</tr>
<tr>
<td>Segment Pozostałe</td>
<td>2 138</td>
<td>2 921</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td><strong>150 011</strong></td>
<td><strong>149 346</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych stanowią 47,2% łącznych należności z tytułu dostaw i usług. Należności te w 83,7% są objęte ochroną w ramach polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego wystawioną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., która ogranicza ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisa ta zapewnia bieżącego monitoringa sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktyczną lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości 90-95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem. Ponadto 5,1% należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych jest zabezpieczonych gwarancjami, akredytywami i poręczeniami.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych, stanowiące 41% należności z tytułu dostaw i usług ogółem, nie są obejmowane ubezpieczeniem.

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

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

Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Spółki (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, również przez analtyków ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych. Uwzględniając obowiązujące w Spólce procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca.
Okolo 73,6% (31 grudnia 2012 roku: 65,9%) salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy klientów mających siedzibę poza Polską, natomiast pozostałe 26,4% (31 grudnia 2012 roku: 34,1%) to należności od odbiorców krajowych. Obroty Spółki koncentrują się w dwóch głównych segmentach, związanych z profilem działalności. Największą grupę stanowią odbiorcy segmentu Tworzyw, od których należności stanowią 75,5% (31 grudnia 2012 roku: 72,4%) łącznych należności z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy zagraniczni, do których sprzedaż odbywa się z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych. Drugą istotną grupę stanowią odbiorcy segmentu Nawozy-Agro, od których należności stanowią prawie 20,9 % (31 grudnia 2012 roku: 23,2%) ogółu należności Spółki z tytułu dostaw i usług. W tej grupie klientów przeważają odbiorcy krajowi, do których sprzedaż odbywa się częściowo w formie przedpłat, natomiast w przypadku kontrahentów o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, z odroczonym terminem płatności w ramach ubezpieczonych limitów kredytowych.

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota nr 16.

**Środki pieniężne i lokaty**

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

**Nota 26.3.2 Ryzyko płynności**

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

Spółka zaciągnęła pożyczki i kredyty, które zawierają kowenantasy. Złamanie tych kowenantów w przyszłości mogłoby skutkować koniecznością spłaty tych pożyczek i kredytów wcześniej niż przedstawiono w tabeli poniżej. W 2013 i 2012 roku w Spółce nie występowały naruszenia w terminach spłat zobowiązań lub innych warunków zobowiązań, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniej 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 2013

Wycena metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:
- kredyty i pożyczki
- leasing
- factoring i dyskonto wierzycielności
- pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe zobowiązania

* W kwocie 430 942 tys. zł zostały ujęte kredyty w rachunku bieżącym w kwocie 115 707 tys. zł oraz pożyczki o charakterze odnawialnym w kwocie 90 000 tys. zł, których ostateczny termin spłaty przypada na lata 2014-2017. Pozycje te zostały zakwalifikowane jako krótkoterminowe z uwagi na fakt, iż Spółka oczekuje, iż zobowiązania te zostaną uregulowane w toku normalnego cyklu operacyjnego.

31 grudnia 2012

Wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
Wycena metodą zamortyzowanego kosztu, w tym:
- kredyty i pożyczki
- leasing
- factoring i dyskonto wierzycielności
- pozostałe zobowiązania

** Wartość bilansowa Razem Do 1 roku 1 do 5 lat

<table>
<thead>
<tr>
<th>Wartość bilansowa</th>
<th>Razem</th>
<th>Do 1 roku</th>
<th>1 do 5 lat</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1 196 965</td>
<td>1 263 980</td>
<td>709 515</td>
<td>554 465</td>
</tr>
<tr>
<td>916 710</td>
<td>983 548</td>
<td>430 942*</td>
<td>552 606</td>
</tr>
<tr>
<td>2 220</td>
<td>2 397</td>
<td>2 177</td>
<td>220</td>
</tr>
<tr>
<td>65 965</td>
<td>65 965</td>
<td>65 965</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>1 639</td>
<td>1 639</td>
<td>-</td>
<td>1 639</td>
</tr>
<tr>
<td>210 431</td>
<td>210 431</td>
<td>210 431</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Wartość bilansowa</th>
<th>Razem</th>
<th>Do 1 roku</th>
<th>1 do 5 lat</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>9 701</td>
<td>9 701</td>
<td>9 701</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>467 395</td>
<td>505 153</td>
<td>308 125</td>
<td>197 028</td>
</tr>
<tr>
<td>216 215</td>
<td>253 641</td>
<td>58 026</td>
<td>195 615</td>
</tr>
<tr>
<td>3 806</td>
<td>4 138</td>
<td>2 725</td>
<td>1 413</td>
</tr>
<tr>
<td>45 977</td>
<td>45 977</td>
<td>45 977</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>201 397</td>
<td>201 397</td>
<td>201 397</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Wartość bilansowa</th>
<th>Razem</th>
<th>Do 1 roku</th>
<th>1 do 5 lat</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>477 096</td>
<td>514 854</td>
<td>317 826</td>
<td>197 028</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 26.3.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie kredytów bankowych i pożyczek oraz leasingu opartych na zmiennej stope procentowej bazującej na WIBOR + marża oraz odpowiednio EURIBOR + marża w przypadku kredytów i factoringu w EURO i LIBOR + marża w przypadku kredytu w USD, a ponadto środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych i aktywów finansowych, których oprocentowanie jest ustalone w oparciu wyżej wskazane stopy rynkowe. Spółka nie zabezpiecza ryzyka zmian stopy procentowej.

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Aktywa finansowe</td>
<td>11 489</td>
<td>76 861</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania finansowe(-)</td>
<td>(986 534)</td>
<td>(265 998)</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>(975 045)</td>
<td>(189 137)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmiany stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym. Występujące w 2013 roku nadwyżki środków finansowych Spółki były w większości objęte usługą cash-poolingu virtualnego i oprocentowane wg stopy WIBOR 1M, w pozostałej części krótkoterminowymi lokatami bankowymi oprocentowanymi według stóp rynkowych, na podstawie kwotowań rynkowych z dnia ich zawarcia.

W okresie objętym sprawozdaniem obserwowano zgodny z oczekiwaniami spadek poziomu stóp rynkowych WIBID oraz WIBOR w I połowie 2013 roku, a następnie ich stabilizację w II półroczu 2013 roku, po zakończeniu cyklu obniżeń stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, co miało korzystny wpływ na obniżenie średniego oprocentowania kredytów i pożyczek Spółki w roku 2013, ograniczając tym samym wzrost kosztów odsetkowych wynikający ze wzrostu łącznego poziomu zobowiązań finansowych w Spółce.

Oferowane oprocentowanie lokat bankowych dla Spółki kształtowało się proporcjonalnie do średniego oprocentowania zobowiązań finansowych opartych o zmienienną stope procentową.

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych o zmiennej stopie procentowej na zmianę rynkowych stóp procentowych. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałoby 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 niezmienione.
Analiza wrażliwości:(+/-)

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rachunek zysków i strat</th>
<th>Inne całkowite dochody</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>zwiększenia 100bp</td>
<td>zmniejszenia 100bp</td>
</tr>
<tr>
<td>zwiększenia 100bp</td>
<td>zmniejszenia 100bp</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>31 grudnia 2013</th>
<th>31 grudnia 2012</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>(9 750)</td>
<td>9 750</td>
</tr>
<tr>
<td>9 750</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>(1 891)</td>
<td>1 891</td>
</tr>
<tr>
<td>1 891</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Ryzyko kursowe

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

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

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

31 grudnia 2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>EUR</th>
<th>USD</th>
<th>CHF</th>
<th>GBP</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>26 144</td>
<td>2 162</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne w walutach obcych</td>
<td>809</td>
<td>142</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)</td>
<td>(15 809)</td>
<td>(150)</td>
<td>(74)</td>
<td>(13)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)</td>
<td>(2 839)</td>
<td>(6 090)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu leasingu, faktoringu i dyskonta(-)</td>
<td>(15 906)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Kontrakty forward na sprzedaż waluty(-)</td>
<td>(5 500)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Razem w danej walucie</td>
<td>(13 101)</td>
<td>(3 936)</td>
<td>(74)</td>
<td>(13)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>EUR</th>
<th>USD</th>
<th>CHF</th>
<th>GBP</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat</td>
<td>(2 717)</td>
<td>(593)</td>
<td>(13)</td>
<td>(3)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat</td>
<td>2 717</td>
<td>593</td>
<td>13</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

31 grudnia 2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>EUR</th>
<th>USD</th>
<th>CHF</th>
<th>GBP</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</td>
<td>23 328</td>
<td>2 618</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Środki pieniężne w walutach obcych</td>
<td>6 374</td>
<td>5 565</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe(-)</td>
<td>(11 207)</td>
<td>(1 318)</td>
<td>(460)</td>
<td>(4)</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek(-)</td>
<td>(4 480)</td>
<td>(7 637)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Zobowiązania z tytułu leasingu, faktoringu i dyskonta(-)</td>
<td>(11 246)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Kontrakty forward na sprzedaż waluty(-)</td>
<td>(4 000)</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Razem w danej walucie</td>
<td>(1 231)</td>
<td>(772)</td>
<td>(460)</td>
<td>(4)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>EUR</th>
<th>USD</th>
<th>CHF</th>
<th>GBP</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Wpływ wzrostu waluty o 5% na rachunek zysków i strat</td>
<td>(252)</td>
<td>(120)</td>
<td>(78)</td>
<td>(1)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wpływ spadku waluty o 5% na rachunek zysków i strat</td>
<td>252</td>
<td>120</td>
<td>78</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Wpływ wzrostu waluty o 5% na inne całkowite dochody</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Wpływ spadku waluty o 5% na inne całkowite dochody</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych (wraz z instrumentami pochodnymi) na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałoby wzmocnienie lub osłabienie złotego na dzień bilansowy o 5% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy i na kapitały własne związany z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmienione.

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rachunek zysków i strat</th>
<th>Inne całkowite dochody</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>wzrost kursów walut obcych 5%</td>
<td>spadek kursów walut obcych 5%</td>
</tr>
<tr>
<td>31 grudnia 2013</td>
<td>(3 326)</td>
</tr>
<tr>
<td>31 grudnia 2012</td>
<td>(451)</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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).

Notatka 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 ich zmienny charakter oprocentowania,
- instrumenty pochodne walutowe. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

W Spółce nie wystąpiły w 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 Spółki wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2013 roku następująco:
31 grudnia 2013 roku

Poziomy klasyfikacji

<table>
<thead>
<tr>
<th>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej:</th>
<th>Poziom I</th>
<th>Poziom II</th>
<th>Poziom III</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>12 134</td>
</tr>
<tr>
<td>kontrakty walutowe forward</td>
<td>-</td>
<td>501</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

31 grudnia 2012 roku

Poziomy klasyfikacji

<table>
<thead>
<tr>
<th>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej:</th>
<th>Poziom I</th>
<th>Poziom II</th>
<th>Poziom III</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży</td>
<td>270 611</td>
<td>-</td>
<td>12 204</td>
</tr>
<tr>
<td>kontrakty walutowe forward</td>
<td>-</td>
<td>410</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

<table>
<thead>
<tr>
<th>wycena transakcji zamiany praw EUA/CER</th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>-</td>
<td>9 701</td>
<td>-</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

Spółka posiada inwestycję o wartości 12 134 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 12 204 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 2013 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty (forwardy) wynosiła 5,5 mln EUR (z terminami zapadalności: na styczeń 2014 - 2,5 mln EUR, luty i marzec 2014 - po 1,0 mln EUR oraz kwiecień i maj 2014 - po 0,5 mln EUR). Spółka nie posiadała na koniec roku 2013 niezrealizowanych instrumentów pochodnych w USD. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość nominalna otwartych instrumentów pochodnych na sprzedaż waluty wynosiła 4 mln EUR.
Spółka wycenia instrumenty pochodne do wartości godziwej, bazując na wycenach dokonywanych przez banki, z którymi współpracuje oraz wykorzystując dane pochodzące z elektronicznych serwisów informacyjnych. Transakcje są zawierane wyłącznie z wiarygodnymi bankami w ramach umów ramowych. Wszystkie zawarte transakcje mają odzwierciedlenie w transakcjach fizycznych wynikających z walutowych przepływów pieniężnych. Walutowe transakcje terminowe i pochodne zawierane są zgodnie z walutową ekspozycją netto Spółki i mają na celu ograniczenie wpływu na wynik finansowy zmienności kursu walutowego.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych


Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka w 2012 roku stosowała rachunkowość zabezpieczeń w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów środków pieniężnych z planowanych prawdopodobnych transakcji sprzedaży, z których wynika ekspozycja na ryzyko walutowe. Jako instrumenty zabezpieczające desygnowane były zaciągnięte kredyty walutowe. W wyniku rozliczenia powiązań zabezpieczających w 2012 roku dokonano zmniejszenia przychodów ze sprzedaży o kwotę 1 594 tys. zł w korespondencji z kapitałem z tytułu wyceny transakcji zabezpieczających.

Spółka w 2013 roku nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 27 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły.

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Poręczenia</td>
<td>8 125</td>
<td>8 179</td>
</tr>
<tr>
<td>Gwarancje</td>
<td>-</td>
<td>1 600</td>
</tr>
</tbody>
</table>

|                     | 8 125               | 9 779               |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku poręczenia dotyczą zabezpieczenia zapłat zobowiązań przez spółki zależne.

Roszczenie ISARIOS Industriekapital AG w sprawie ATT Polymers

W dalszym ciągu przeciwko Spółce prowadzone jest postępowanie w sprawie zwrotnego przeniesienia własności udziałów w spółce Grupa Azoty ATT Polymers GmbH.

W dniu 30 listopada 2012 roku Spółce został doręczony przez Sąd Arbitrażowy przy Międzynarodowej Izbie Handlu z siedzibą w Paryżu pozew ISARIOS Industriekapital AG. Pozew ten zawiera żądanie zwrotnego przeniesienia własności udziałów w spółce Grupa Azoty ATT Polymers oraz alternatywnie żądanie o zapłatę kwoty 400 tys. EUR, poprzez uwolnienie tej kwoty z rachunku powierniczego u notariusza, jak również żądanie zwrotu utraconych korzyści.

Wartość przedmiotu sporu została oznaczona przez powoda na kwotę 1 000 tys. EUR. Wartość przedmiotu sporu została określona na potrzeby obliczenia kosztów prowadzonego postępowania arbitrażowego i nie oznacza, że szkoda, którą Spółka może potencjalnie ponieść nie przekroczy tej wartości. Od daty wniesienia pozwu (tj. dnia 16 listopada 2012 roku) postępowanie arbitrażowe w tej sprawie zostało formalnie otwarte.

W dniu 30 stycznia 2013 roku, kancelaria prawną reprezentującą Spółkę złożyła odpowiedź na pozew, domagając się oddalenia powództwa w całości i zasądzenia kosztów arbitrażu. Ponadto w dniu 12 czerwca 2013 roku złożony został dodatkowy zarzut formalny odnośnie wartości sporu,
która powinna zostać urealniona do kwoty prawdziwej wartości przedsiębiorstwa. Zarzut ten spotkał się z akceptacją sądu arbitrażowego, który we wrześniu 2013 roku podwyżsił wartość przedmiotu sporu do kwoty 10 200 tys. EUR, wzywając strony do uiszczenia dodatkowych opłat arbitrażowych. Po stronie Spółki opłaty te wyniosły 140 tys. USD i zostały uiszczone.

ISARIOS Industriekapital AG złożył również w sądzie powszechnym wniosek o wpis ostrzeżenia kwestionującego prawo własności udziałów przysługujących Spółce. W dniu 11 lipca 2013 roku sąd oddalił wniosek, orzekając że nie ma żadnych przesłanek, aby na dzień wydania tego orzeczenia kwestionować prawo własności udziałów.

Strony ustaliły harmonogram postępowania arbitrażowego wraz z uszczegółowieniem jego zasadniczych elementów. Wydanie wyroku powinno nastąpić do końca kwietnia 2014 roku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki, na podstawie opinii doradców prawnych Spółki, podtrzymuje swoją wcześniejszą opinię w sprawie ważności umowy sprzedaży udziałów spółki Grupa Azoty ATT Polymers oraz braku jakichkolwiek okoliczności uzasadniających zwrotne przeniesienie tych udziałów na rzecz jakiegokolwiek podmiotu. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że w wyniku działań ISARIOS Industriekapital AG lub innych podmiotów wysuwających roszczenia dotyczące udziałów w spółce Grupa Azoty ATT Polymers dojdzie do podważenia transakcji nabycia przez Spółkę spółki Grupa Azoty ATT Polymers, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy Azoty.

Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami podporządkowanymi

Transakcje handlowe z jednostkami podporządkowanymi

<table>
<thead>
<tr>
<th>Przychody ze sprzedaży</th>
<th>Należności</th>
<th>Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych</th>
<th>Zobowiązania</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty, w tym:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty ATT Polymers</td>
<td>368 304</td>
<td>78 670</td>
<td>339 555</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty ZAK S.A.</td>
<td>350 555</td>
<td>76 600</td>
<td>38 783</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty POLICE S.A.</td>
<td>5 523</td>
<td>902</td>
<td>52 884</td>
</tr>
<tr>
<td>Grupa Azoty PULAWY S.A.</td>
<td>5 097</td>
<td>605</td>
<td>135 134</td>
</tr>
<tr>
<td>pozostałe</td>
<td>3 992</td>
<td>308</td>
<td>16 155</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.</td>
<td>3 137</td>
<td>255</td>
<td>96 599</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty PULAWY</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>1</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh</td>
<td>1 370</td>
<td>112</td>
<td>123</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty pozostałe</td>
<td>4 974</td>
<td>385</td>
<td>81 585</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane pozostałe</td>
<td>68</td>
<td>7</td>
<td>331</td>
</tr>
<tr>
<td>**</td>
<td>**</td>
<td>**</td>
<td>**</td>
</tr>
<tr>
<td>**</td>
<td>**</td>
<td>**</td>
<td>**</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Grupa Azoty S.A.
### Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty S.A.
za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku
(wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej)
Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

#### Przychody ze sprzedaży

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Przychody ze sprzedaży</th>
<th>Należności</th>
<th>Zakup towarów, produktów, usług, środków trwałych</th>
<th>Zobowiązania</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty ATT Polymers</strong></td>
<td>369 115</td>
<td>60 326</td>
<td>245 888</td>
<td>31 028</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty ZAK S.A.</strong></td>
<td>349 885</td>
<td>59 071</td>
<td>24 161</td>
<td>5 843</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty POLICE S.A.</strong></td>
<td>8 081</td>
<td>541</td>
<td>66 959</td>
<td>17 208</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>pozostałe</strong></td>
<td>8 184</td>
<td>442</td>
<td>102 251</td>
<td>6</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.</td>
<td>2 965</td>
<td>272</td>
<td>52 517</td>
<td>7 971</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane pozostałe</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Podmioty powiązane Grupa Azoty</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Pozostałe transakcje z jednostkami podporządkowanymi</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Pozostałe transakcje z jednostkami podporządkowanymi

#### Pozostałe przechody

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Pozostałe przychody</th>
<th>Pozostałe koszty</th>
<th>Przychody finansowe</th>
<th>Koszty finansowe</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku</td>
<td>75</td>
<td>93</td>
<td>100 124</td>
<td>413</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty ATT Polymers</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>822</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty ZAK S.A.</strong></td>
<td>17</td>
<td>-</td>
<td>59 156</td>
<td>410</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty POLICE S.A.</strong></td>
<td>14</td>
<td>-</td>
<td>33 165</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty PULAWY S.A.</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>pozostałe</strong></td>
<td>44</td>
<td>93</td>
<td>6 981</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.</td>
<td>82</td>
<td>6 990</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane pozostałe</td>
<td>3</td>
<td>-</td>
<td>24</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Podmioty powiązane Grupa Azoty</strong></td>
<td>160</td>
<td>7 083</td>
<td>100 148</td>
<td>413</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Pozostałe koszty

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Pozostałe przychody</th>
<th>Pozostałe koszty</th>
<th>Przychody finansowe</th>
<th>Koszty finansowe</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku</td>
<td>32</td>
<td>760</td>
<td>131 982</td>
<td>2 716</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty ATT Polymers</strong></td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>19 424</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty ZAK S.A.</strong></td>
<td>3</td>
<td>-</td>
<td>111 916</td>
<td>2 716</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Grupa Azoty POLICE S.A.</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>pozostałe</strong></td>
<td>29</td>
<td>760</td>
<td>642</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.</td>
<td>572</td>
<td>7 883</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Podmioty powiązane pozostałe</td>
<td>-</td>
<td>-</td>
<td>37</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Podmioty powiązane Grupa Azoty</strong></td>
<td>604</td>
<td>8 643</td>
<td>132 019</td>
<td>2 716</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W 2013 roku nie udzielano kredytów i pożyczek podmiotom powiązanym.


Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

W dniu 14 listopada 2013 Spółce udzielona została pożyczka w kwocie 70 000 tys. zł od Grupy Azoty ZAK S.A. na podstawie Umowy pożyczki odnawialnej zawartej w dniu 14 czerwca 2011 roku z późniejszymi zmianami. Umowny termin spłaty pożyczki został ustalony na dzień 31 marca 2014 roku. Planowane jest zawarcie aneksu nr 2 do umowy, zmieniającego m.in. termin spłaty przedmiotowej pożyczki na dzień 31 grudnia 2014 roku. Kwota zadłużenia nie uległa zmianie do dnia 31 grudnia 2013 r.


Wynagrodzenia członków Zarządu z tytułu i za okres pełnienia funkcji w Spółce

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Świadczenia wypłacone</td>
<td>3 363</td>
<td>3 868</td>
</tr>
<tr>
<td>Świadczenia należne</td>
<td>2 126</td>
<td>1 826</td>
</tr>
<tr>
<td>Świadczenia z tytułu zakończenia pełnienia funkcji</td>
<td>720</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>6 209</strong></td>
<td><strong>5 694</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Świadczenia wypłacone</td>
<td>1 821</td>
<td>1 747</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>1 821</strong></td>
<td><strong>1 747</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

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 specjalna przyznawana jest według uznania Rady Nadzorczej za wybitne osiągnięcia członków Zarządu w danym roku obrotowym. Jest ona przyznawana zwyczajowo bez zdefiniowanych kryteriów, jeżeli nie obowiązuje regulamin nagrody rocznej. Jeżeli regulamin nagrody rocznej został wdrożony, powinna być ona wypłacana na podstawie dwóch rodzajów kryteriów, tj.:
- realizacji wskaźników ekonomicznych identycznych dla wszystkich członków Zarządu,
- celów indywidualnych, tj. zadań na dany rok obrotowy, określonych indywidualnie dla każdego członka Zarządu.

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

Grupa Azoty S.A.

Strona 97 z 100
Pozycyki

W 2013 roku i 2012 roku Spółka nie udzielała pożyczek członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Transakcje z Właścicielami

W związku z transakcją nabycia akcji Grupa Azoty PULAWY, 16 stycznia 2013 roku Spółka wyemitowała 35 080 040 akcji serii D o wartości nominalnej 5 zł każda. 24 215 620 akcji serii D zostało objęte przez Skarb Państwa w zamian za przekazanie 9 686 248 akcji Grupa Azoty PULAWY, uprawniających do 50,67% kapitału akcyjnego tej spółki.

W dniu 25 września 2013 roku Spółka i Skarb Państwa podpisały warunkową umowę sprzedaży 4 675 000 akcji, stanowiących 85 % kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. z siedzibą w Grzybowie. Warunkiem realizacji umowy było uzyskanie od Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad sprzedawaną spółką, co nastąpiło w dniu 30 października 2013 roku. Wartość transakcji wyniosła 320 004 tys. zł.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nazwa podmiotu</th>
<th>Wartość</th>
<th>Treść operacji</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PGNiG</td>
<td>238 471</td>
<td>zakup gazu ziemnego</td>
</tr>
<tr>
<td>Kompania Węglowa S.A.</td>
<td>49 577</td>
<td>zakup miału węglowego</td>
</tr>
<tr>
<td>PKP Cargo</td>
<td>30 266</td>
<td>zakup usług transportowych</td>
</tr>
<tr>
<td>PKN Orlen</td>
<td>131 736</td>
<td>zakup surowców</td>
</tr>
<tr>
<td>Tauron</td>
<td>22 790</td>
<td>zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej</td>
</tr>
<tr>
<td>PKO BP/ PZU Życie</td>
<td>548 625</td>
<td>zaciągnięcie kredytu</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Wartość</strong></td>
<td><strong>1 021 465</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nazwa podmiotu</th>
<th>Wartość</th>
<th>Treść operacji</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>PGNiG</td>
<td>238 278</td>
<td>zakup gazu ziemnego</td>
</tr>
<tr>
<td>Kompania Węglowa S.A.</td>
<td>66 589</td>
<td>zakup miału węglowego</td>
</tr>
<tr>
<td>Kompania Węglowa S.A.</td>
<td>216 489</td>
<td>zakup akcji &quot;Puławy&quot; S.A.</td>
</tr>
<tr>
<td>PKP Cargo</td>
<td>31 357</td>
<td>zakup usług transportowych</td>
</tr>
<tr>
<td>PKN Orlen</td>
<td>166 842</td>
<td>zakup surowców</td>
</tr>
<tr>
<td>Tauron</td>
<td>47 938</td>
<td>zakup energii i sprzedaż energii elektrycznej</td>
</tr>
<tr>
<td>PKO BP/ PZU Życie</td>
<td>162 367</td>
<td>zaciągnięcie kredytu</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Wartość</strong></td>
<td><strong>929 860</strong></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Grupa Azoty S.A.

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe Grupy Azoty S.A. za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku (wszystkie dane podano w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej). Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Strona 98 z 100
**Nota 29 Szacunki księgowy i założenia**

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

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu</td>
<td>97 892</td>
<td>76 831</td>
</tr>
<tr>
<td>Utworzenie</td>
<td>30 579</td>
<td>36 983</td>
</tr>
<tr>
<td>Rozwiązanie(-)</td>
<td>(3 639)</td>
<td>(2 577)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wykorzystanie (-)</td>
<td>(17 664)</td>
<td>(13 345)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu</td>
<td>107 168</td>
<td>97 892</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego - nota 10

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu</td>
<td>63 616</td>
<td>68 550</td>
</tr>
<tr>
<td>Utworzenie</td>
<td>42 281</td>
<td>810</td>
</tr>
<tr>
<td>Rozwiązanie(-)</td>
<td>(636)</td>
<td>-</td>
</tr>
<tr>
<td>Wykorzystanie(-)</td>
<td>(1 350)</td>
<td>(5 744)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu</td>
<td>103 911</td>
<td>63 616</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów - nota 15

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu</td>
<td>6 327</td>
<td>4 749</td>
</tr>
<tr>
<td>Utworzenie</td>
<td>14 551</td>
<td>9 109</td>
</tr>
<tr>
<td>Wykorzystanie(-)</td>
<td>(10 413)</td>
<td>(7 531)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu</td>
<td>10 465</td>
<td>6 327</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności- nota 16

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Stan na początek okresu</td>
<td>6 480</td>
<td>6 846</td>
</tr>
<tr>
<td>Utworzenie</td>
<td>454</td>
<td>635</td>
</tr>
<tr>
<td>Rozwiązanie(-)</td>
<td>(696)</td>
<td>(879)</td>
</tr>
<tr>
<td>Wykorzystanie(-)</td>
<td>(466)</td>
<td>(122)</td>
</tr>
<tr>
<td>Stan na koniec okresu</td>
<td>5 772</td>
<td>6 480</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Nota 30 Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingodawcą

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Płatne w okresie do 1 roku</td>
<td>807</td>
<td>2 634</td>
</tr>
<tr>
<td>Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat</td>
<td>1 597</td>
<td>933</td>
</tr>
<tr>
<td>Płatne powyżej 5 lat</td>
<td>986</td>
<td>1 051</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>3 390</strong></td>
<td><strong>4 618</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Umowy leasingu operacyjnego, w którym Spółka jest leasingobiorcą

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Płatne w okresie do 1 roku</td>
<td>9 271</td>
<td>10 076</td>
</tr>
<tr>
<td>Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat</td>
<td>4 055</td>
<td>8 230</td>
</tr>
<tr>
<td>Płatne powyżej 5 lat</td>
<td>-</td>
<td>94</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Łącznie</strong></td>
<td><strong>13 326</strong></td>
<td><strong>18 400</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nota 31 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 31 grudnia 2013 roku Spółka podpisała umowy dotyczące kontinuacji rozpoczętych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej, projektowej oraz nadzoru inwestorskiego.

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi 10 647 tys. zł (31 grudnia 2012 roku: 27 303 tys. zł).

Nota 32 Umowy o roboty budowlane

W Spółce zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2012 roku nie występowały takie umowy.

Nota 33 Zdarzenia po dniu bilansowym

Dywidenda od podmiotu zależnego


Wartość dywidendy przypadającej na 1 akcję wyniosła 10,38 zł. Dzień ustalenia prawa do dywidendy ustanowiono na 3 stycznia 2014 roku, a dzień wypłaty na 17 stycznia 2014 roku. Spółka będąc właścicielem 95,98% akcji otrzymała dywidendę w wysokości 190 428 tys. zł, która została rozpoznana w przychodach finansowych w 2014 roku.