



Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2018 roku przygotowane zgodnie z MSR 34,
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”,
który został zatwierdzony przez Unię Europejską

Spis treści

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	3
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	10
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	10
1.2. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędów	11
2. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające	19
2.1. Noty objaśniające	19
Nota 1 Przychody z umów z klientami	19
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	20
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	21
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	21
Nota 5 Przychody finansowe	22
Nota 6 Koszty finansowe	23
Nota 7 Podatek dochodowy	24
Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	24
Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa	24
Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	25
Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
Nota 8 Rzeczowe aktywa trwałe	27
Nota 9 Wartości niematerialne	29
Nota 10 Udziały i akcje	29
Nota 11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30
Nota 12 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	30
Nota 13 Pozostałe zobowiązania finansowe	31
Nota 14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32
Nota 15 Dotacje	32
Nota 16 Instrumenty finansowe	33
Nota 17 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	37
Nota 18 Transakcje z podmiotami powiązanymi	37
Nota 19 Zobowiązania inwestycyjne	39
Nota 20 Zdarzenia po dacie bilansowej	39

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
Zyski i straty		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1	906 538	856 000	430 128	377 151
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(724 104)	(641 264)	(371 110)	(288 587)
Zysk brutto ze sprzedaży		182 434	214 736	59 018	88 564
Koszty sprzedaży	2	(45 608)	(48 334)	(22 233)	(21 524)
Koszty ogólnego zarządu	2	(77 374)	(68 893)	(39 073)	(32 026)
Pozostałe przychody operacyjne	3	5 725	5 700	3 004	3 514
Pozostałe koszty operacyjne	4	(10 742)	(6 475)	(5 797)	(3 400)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		54 435	96 734	(5 081)	35 128
Przychody finansowe	5	105 730	242 265	99 852	237 062
Koszty finansowe	6	(24 883)	(19 561)	(14 570)	(10 219)
Przychody finansowe netto		80 847	222 704	85 282	226 843
Zysk przed opodatkowaniem		135 282	319 438	80 201	261 971
Podatek dochodowy	7	(10 024)	8 430	(636)	20 523
Zysk netto		125 258	327 868	79 565	282 494
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat					
(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(1 910)	(1 742)	(1 910)	(1 742)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7	363	331	363	331
		(1 547)	(1 411)	(1 547)	(1 411)

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody (kontynuacja)

		za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	Nota	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej		(24 244)	20 725	(19 464)	(852)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	7	4 607	(3 938)	3 699	162
		(19 637)	16 787	(15 765)	(690)
Suma innych całkowitych dochodów		(21 184)	15 376	(17 312)	(2 101)
Całkowity dochód za okres		104 074	343 244	62 253	280 393
Zysk na jedną akcję:					
Podstawowy (zł)		1,26	3,31	0,80	2,85
Rozwodniony (zł)		1,26	3,31	0,80	2,85

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 30.06.2018 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2017 <i>badane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 592 481	1 554 673
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		367	369
Wartości niematerialne	9	46 161	46 957
Nieruchomości inwestycyjne		16 495	16 449
Udziały i akcje	10	3 960 477	3 867 145
Pozostałe aktywa finansowe		267 037	249 978
Pozostałe należności		22 064	16 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		14 112	17 957
Aktywa trwałe razem		5 919 194	5 770 410
Aktywa obrotowe			
Zapasy		208 759	212 109
Prawa majątkowe		32 268	29 852
Pochodne instrumenty finansowe		-	1 071
Pozostałe aktywa finansowe		60 912	70 361
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	318 533	214 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		568 714	572 711
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		95	95
Aktywa obrotowe razem		1 189 281	1 100 723
Aktywa razem		7 108 475	6 871 133

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień 30.06.2018 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2017 <i>badane</i>
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		495 977	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		2 418 270	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających		(4 230)	15 407
Zyski zatrzymane, w tym:		1 827 812	1 832 602
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		<i>125 258</i>	<i>354 793</i>
Kapitał własny razem		4 737 829	4 762 256
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12	1 328 899	1 357 234
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	22 584	25 860
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		48 297	47 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		32	32
Rezerwy		29 302	27 345
Dotacje	15	34 664	26 394
Zobowiązania długoterminowe razem		1 463 778	1 484 324
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12	374 926	310 892
Pochodne instrumenty finansowe		2 180	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	55 209	24 315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 144	3 038
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		765	3 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	453 798	280 843
Rezerwy		1 514	1 200
Dotacje	15	15 332	1 087
Zobowiązania krótkoterminowe razem		906 868	624 553
Zobowiązania razem		2 370 646	2 108 877
Pasywa razem		7 108 475	6 871 133

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	495 977	2 418 270	15 407	1 832 602	4 762 256
Wpływ wdrożenia MSSF 9				(4 506)	(4 506)
Stan na 1 stycznia 2018 roku po korektach				1 828 096	4 757 750
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody					
Zysk netto	-	-	-	125 258	125 258
Inne całkowite dochody	-	-	(19 637)	(1 547)	(21 184)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	-	(19 637)	123 711	104 074
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dywidendy	-	-	-	(123 995)	(123 995)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	(123 995)	(123 995)
Stan na 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	495 977	2 418 270	(4 230)	1 827 812	4 737 829

za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	495 977	2 418 270	(7 105)	1 557 618	4 464 760
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody					
Zysk netto	-	-	-	327 868	327 868
Inne całkowite dochody	-	-	16 787	(1 411)	15 376
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	-	16 787	326 457	343 244
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym					
Dywidendy	-	-	-	(78 364)	(78 364)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	(78 364)	(78 364)
Stan na 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	495 977	2 418 270	9 682	1 805 711	4 729 640

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	135 282	319 438
<i>Korekty</i>	<i>(23 551)</i>	<i>(177 541)</i>
Amortyzacja	54 031	47 802
Utworzenie/ (Odwrócenie) odpisów aktualizujących	190	(1 242)
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	473	1 063
Odsetki, różnice kursowe	7 087	9 362
Dywidendy	(88 661)	(231 516)
Strata/ (Zysk) z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	3 329	(3 010)
	111 731	141 897
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(90 063)	(24 980)
Zwiększenie stanu zapasów i praw majątkowych	934	(2 695)
Zmniejszenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(7 064)	(25 745)
(Zmniejszenie)/Zwiększenie stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	(14 127)	1 273
Inne korekty	(3 500)	(6 572)
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(2 089)	83 178
Zapłacony podatek dochodowy	(2 565)	(6 005)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 654)	77 173

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	391	253
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(84 499)	(138 731)
Otrzymane dywidendy	81 822	162 762
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(28 395)	(23 786)
Odsetki otrzymane	6 879	4 199
Pożyczki udzielone	(44 447)	(77 918)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	37 128	23 924
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(848)	(1 316)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 969)	(50 613)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	18 797	115 673
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	(27 405)
Odsetki zapłacone	(25 485)	(13 185)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(228)	(335)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe	35 365	(32 615)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 449	42 133
Przepływy pieniężne netto, razem	(8 174)	68 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	572 711	326 031
Wpływ zmian kursów walut	4 177	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	568 714	394 724

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Grupa Azoty S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Tarnowie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, a także noty do Śródrocznego skróconego jednostkowego rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000075450. Spółce nadano numer statystyczny REGON 850002268.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania 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 śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 27 sierpnia 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 18 kwietnia 2018 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

1.2. Zmiany zasad rachunkowości i korekty błędu

a) Zmiany w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości Finansowej

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Poniższe zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do zawieranych transakcji:

- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry*

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 40 *Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji*

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 4 *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związaną z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi,

w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia nowych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

b) Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 *Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego* (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 *Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 *Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017* (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

c) Wdrożenie MSSF 15

Spółka zastosowała MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 zastępuje dotychczas obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz w związanych z nimi Interpretacjach.

Zgodnie z podstawową zasadą MSSF 15, Spółka ujmuje przychód w sposób, który przedstawia transakcję transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług, w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Wobec powyższego, kluczowe jest prawidłowe określenie momentu oraz wysokości ujmowanych przez Spółkę przychodów.

Standard wprowadził następujący jednolity 5-etapowy model ujmowania przychodów:

- Etap 1: Identyfikacja umów z klientem;
- Etap 2: Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- Etap 3: Ustalenie ceny transakcyjnej;
- Etap 4: Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- Etap 5: Ujęcie przychodu w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania (jednorazowo w określonym momencie lub w okresie czasu).

Zgodnie z decyzją podjętą przez Spółkę, MSSF 15 wdrożony został przy zastosowaniu metody retrospektywnej zmodyfikowanej (tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 ujętym na 1 stycznia 2018 roku, wyłącznie do umów, które nie zostały na ten dzień zakończone).

Zidentyfikowany wpływ zmian w związku z zastosowaniem przez Spółkę MSSF 15 dotyczy zawieranych przez Spółkę z klientami umów na sprzedaż produktów m.in. umowy z warunkami dostawy opartymi o Incoterms CIF, CIP, CFR, CPT]. Dotychczas całość przychodów ze sprzedaży podlegała ujęciu w momencie przekazania klientowi kontroli nad towarem.

Zgodnie z MSSF 15, usługa transportu (lub transportu i ubezpieczenia) świadczona dla powyższych Incoterms po przekazaniu kontroli nad produktami, podlegać będzie wydzieleniu jako odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, do którego zaalokowana zostanie część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi (tj. w momencie późniejszym niż dotychczas).

Poniżej przedstawiono wpływ wprowadzonych zmian MSSF 15 na rachunek zysków i strat Spółki za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku:

	Przed wdrożeniem MSSF15	Wpływ zmiany	Po wdrożeniu MSSF 15
Przychody ze sprzedaży, w tym:	907 178	(640)	906 538
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	889 041	(640)	888 401
Zysk brutto ze sprzedaży	183 074	(640)	182 434
Koszty sprzedaży	(46 248)	640	(45 608)
Zysk netto	125 258	-	125 258

Poniżej przedstawiono wpływ wprowadzonych zmian MSSF 15 na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 30.06.2018 roku:

	Przed wdrożeniem MSSF15	Wpływ zmiany	Po wdrożeniu MSSF 15
Pasywa			
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane	1 827 172	640	1 827 812
Kapitał własny razem	4 737 189	640	4 737 829
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	454 438	(640)	453 798
Zobowiązania krótkoterminowe razem	907 508	(640)	906 868
Zobowiązania razem	2 371 286	(640)	2 370 646
Pasywa razem	7 109 115	(640)	7 108 475

Poniżej przedstawiono wpływ wprowadzonych zmian MSSF 15 na pozycje rachunku przepływów pieniężnych Spółki za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku:

	Przed wdrożeniem MSSF15	Wpływ zmiany	Po wdrożeniu MSSF 15
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	134 642	640	135 282
Zmniejszenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(6 424)	(640)	(7 064)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 654)	-	(4 654)

Zgodnie z przeprowadzoną analizą wdrożenia nowego standardu stwierdzono, że wpływa on na bilans otwarcia w sposób nieistotny.

d) Wdrożenie MSSF 9

Standard MSSF 9 Instrumenty finansowe został opublikowany w lipcu 2014 roku i zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej w dniu 22 listopada 2016 roku Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU. Ma on obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu oraz po 1 stycznia 2018 roku. Standard zastępuje MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Zmianie ulegają obszary klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyznaczania utraty wartości aktywów finansowych oraz (opcjonalnie) rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka dokonała zmiany pozwalającej na skuteczne wdrożenie MSSF 9 w zakresie:

- Klasyfikacji aktywów finansowych,
- Utraty wartości aktywów finansowych.

Spółka opracowała zasady klasyfikacji aktywów finansowych, w oparciu o które zweryfikowała charakterystykę przepływów pieniężnych posiadanych aktywów finansowych oraz funkcjonujące w Spółce modele biznesowe, w ramach których zarządzane są aktywa finansowe.

Przeprowadzona analiza wykazała, że poza aktywami: należności handlowe - faktoring i dyskonto, pozostałe aktywa finansowe w Spółce charakteryzują się przepływami pieniężnymi odpowiadającymi spłacie kapitału i odsetek, i utrzymywane są w ramach modelu biznesowego opartego wyłącznie o pozyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu aktywa, co przekłada się na ich klasyfikację jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Spółka, na podstawie zawartych umów faktoringowych oraz umów dyskonta, dokonuje sprzedaży należności handlowych, które w oparciu o modele biznesowe wymagane przez MSSF 9 zostały zaklasyfikowane do modelu obejmującego pozyskanie przepływów pieniężnych oraz sprzedaż aktywa

finansowego. W związku z powyższym, należności handlowe objęte faktoringiem lub umowami dyskonta zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ze względu na potencjalną sprzedaż i krótki okres od początkowego ujęcia do daty wymagalności ich wartość godziwa jest równa wartości bilansowej.

Przeprowadzona analiza wykazała, że wycena do wartości godziwej udziałów i akcji w jednostkach niepowiązanych odbiegać będzie od kosztu historycznego objętych udziałów. W odniesieniu do wskazanych akcji i udziałów w jednostkach niepowiązanych, Spółka zastosowała opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

W wyniku przeprowadzonych analiz w zakresie potencjalnych korzyści wynikających z przyjęcia rozwiązań dotyczących rachunkowości zabezpieczeń opisanych w MSSF 9, Spółka podjęła decyzję o dalszym stosowaniu zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39.

Wprowadzone przez Spółkę zmiany w zakresie polityki rachunkowości są zgodne w przepisami przejściowymi wynikającymi z MSSF 9, tj. Spółka stosuje standard retrospektywnie w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych niewygaśniętych na dzień 1 stycznia 2018 roku, bez korygowania danych porównawczych. Zgodnie z przepisami przejściowymi wynikającymi z MSSF 9 wszelkie różnice między wcześniejszą wartością bilansową a wartością bilansową na początku rocznego okresu sprawozdawczego Spółka ujęła w saldzie początkowym zysków zatrzymanych (kapitale własnym).

Klasyfikacja aktywów finansowych

Na podstawie analiz przeprowadzonych na koniec 2017 roku Spółka określiła modele biznesowe oraz przeprowadziła testy SPPI dla aktywów finansowych otwartych na 31 grudnia 2017 roku. W wyniku przeprowadzonych analiz ustalono wpływ MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki. W I półroczu 2018 roku Spółka określiła klasyfikację aktywów finansowych ujętych po raz pierwszy w analizowanym okresie. Porównanie kluczowych zmian w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych wynikających z wdrożenia MSSF 9 zaprezentowano w tabeli poniżej.

Zmiany w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych wynikających z wdrożenia MSSF 9

Aktywa finansowe	Klasyfikacja		Komentarz
	MSR 39	MSSF 9	
Środki pieniężne (w tym środki na rachunkach, overnight, lokaty)			
	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	
Środki pieniężne (w tym cash pool wewnątrzgrupowy)			
	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	
Udzielone pożyczki (wewnątrzgrupowe)			
	pożyczki udzielone	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe niepodlegające sprzedaży			
	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	
Należności z tytułu dostaw i usług podlegające sprzedaży			
	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	ze względu na krótki okres między datą początkowego ujęcia a terminem przekazania do faktoringu lub dyskonta wymagalności, ich wartość godziwa równa jest wartości bilansowej

Aktywa finansowe	Klasyfikacja		Komentarz
	MSR 39	MSSF 9	
Należności z tytułu dostaw i usług podlegające sprzedaży (wewnątrzgrupowe)			
	aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	ze względu na krótki okres między datą początkowego ujęcia a terminem przekazania do faktoringu lub dyskonta wymagalności, ich wartość godziwa równa jest wartości bilansowej
Inwestycje kapitałowe			
	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	

Utrata wartości aktywów finansowych

W miejsce dotychczasowych zasad rozpoznawania strat kredytowych w oparciu o stratę poniesioną, MSSF 9 wprowadza koncepcję straty oczekiwanej skutkującą rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości od momentu początkowego ujęcia aktywów finansowych. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych odnoszą się w szczególności do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Na potrzeby oszacowania oczekiwanych strat kredytowych MSSF 9 wskazuje na zasadność wykorzystania zarówno danych historycznych w zakresie spłacalności, jak też dostępnych na datę bilansową, wiarygodnych danych mogących zwiększyć precyzję oszacowania oczekiwanych strat kredytowych w okresach przyszłych.

Spółka zidentyfikowała poniższe klasy aktywów finansowych, dla których zgodnie z MSSF 9 dokonała oszacowania wpływu oczekiwanych strat kredytowych na sprawozdanie finansowe:

- Należności handlowe z tytułu dostaw i usług,
- Udzielone pożyczki,
- Depozyty i lokaty w bankach,
- Środki pieniężne, w tym dostępne w ramach cash-poolingu.

W odniesieniu do należności handlowych oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych. Oczekiwane straty kredytowe dla tej grupy kontrahentów oszacowane zostały z wykorzystaniem macierzy rezerw oraz przypisanych do poszczególnych przedziałów wiekowania należności handlowych (m.in. należności dochodzone na drodze sądowej, należności od kontrahentów w upadłości) wskaźników procentowych pozwalających na oszacowanie wartości należności handlowych, co do których oczekuje się, że nie zostaną spłacone.

W odniesieniu do aktywów finansowych objętych szacowaniem oczekiwanej straty innych niż należności handlowe, Spółka wyznacza ryzyko niewypłacalności kontrahentów w oparciu o ocenę wiarygodności przyznaną przez agencje ratingowe (np. dla instytucji finansowych) lub nadaną kontrahentom z wykorzystaniem wewnętrznego modelu oceny wiarygodności kredytowej (np. dla udzielonych pożyczek wewnątrzgrupowych), odpowiednio przekształcone na prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, została skalkulowana przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń oraz wartości pieniądza w czasie.

W wyniku przeprowadzonych analiz, wpływu wdrożenia nowego MSSF 9, dokonano wyceny do wartości godziwej posiadanych udziałów (inwestycje kapitałowe). Wycenę przeprowadzono za pośrednictwem metody DCF w oparciu o założenia Wieloletniej Prognozy Rozwoju przygotowanej przez Spółkę na lata 2017 - 2022. Specyfika działalności, w której strona przychodowa oparta jest na kosztach, została uwzględniona we wskazanej prognozie w oparciu o przewidywane koszty działalności z uwzględnieniem spodziewanych wzrostów inflacyjnych.

Poniżej przedstawiamy wpływ wyceny na dzień 01.01.2018 roku.

	na dzień 01.01.2018	Wpływ zmiany	na dzień 01.01.2018
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1 554 673	-	1 554 673
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	369	-	369
Wartości niematerialne	46 957	-	46 957
Nieruchomości inwestycyjne	16 449	-	16 449
Udziały i akcje	3 867 145	(5 563)	3 861 582
Pozostałe aktywa finansowe	249 978	-	249 978
Pozostałe należności	16 882	-	16 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 957	1 057	19 014
Aktywa trwałe razem	5 770 410	(4 506)	5 765 904
Aktywa obrotowe			
Zapasy	212 109	-	212 109
Prawa majątkowe	29 852	-	29 852
Pochodne instrumenty finansowe	1 071	-	1 071
Pozostałe aktywa finansowe	70 361	-	70 361
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	214 524	-	214 524
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572 711	-	572 711
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	95	-	95
Aktywa obrotowe razem	1 100 723	-	1 100 723
Aktywa razem	6 871 133	(4 506)	6 866 627

	na dzień 01.01.2018	Wpływ zmiany	na dzień 01.01.2018
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	495 977	-	495 977
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 418 270	-	2 418 270
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	15 407	-	15 407
Zyski zatrzymane	1 832 602	(4 506)	1 828 096
Kapitał własny razem	4 762 256	(4 506)	4 757 750
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 357 234	-	1 357 234
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 860	-	25 860
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	47 459	-	47 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32	-	32
Rezerwy	27 345	-	27 345
Dotacje	26 394	-	26 394
Zobowiązania długoterminowe razem	1 484 324	-	1 484 324
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	310 892	-	310 892
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	24 315	-	24 315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 038	-	3 038
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 178	-	3 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	280 843	-	280 843
Rezerwy	1 200	-	1 200
Dotacje	1 087	-	1 087
Zobowiązania krótkoterminowe razem	624 553	-	624 553
Zobowiązania razem	2 108 877	-	2 108 877
Pasywa razem	6 871 133	(4 506)	6 866 627

2. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające

2.1. Noty objaśniające

Nota 1 Przychody z umów z klientami

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	888 401	847 896	420 555	372 199
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	17 083	6 791	8 960	4 200
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	1 054	1 313	613	752
	906 538	856 000	430 128	377 151

	Nawozy <i>niebadane</i>	Tworzywa <i>niebadane</i>	Energetyka <i>niebadane</i>	Pozostałe <i>niebadane</i>	Ogółem <i>niebadane</i>
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	299 458	565 208	9 669	14 066	888 401
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20	2 307	10 782	3 974	17 083
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	60	-	993	1	1 054
Razem	299 538	567 515	21 444	18 041	906 538
Rejony geograficzne					
Polska	202 135	94 067	21 444	17 897	335 543
Niemcy	28 018	224 391	-	8	252 417
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	31 374	224 284	-	21	255 679
Kraje Azji	-	3 398	-	119	3 517
Kraje Ameryki Południowej	8 886	4 078	-	-	12 964
Pozostałe kraje	29 125	17 297	-	(4)	46 418
Razem	299 538	567 515	21 444	18 041	906 538

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	53 430	47 218	27 217	23 368
Zużycie materiałów i energii	518 476	466 598	245 446	212 984
Usługi obce	112 052	112 821	61 141	56 099
Podatki i opłaty	24 268	22 083	12 432	10 602
Wynagrodzenia	78 333	70 393	37 420	33 386
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 065	20 401	9 562	9 812
Pozostałe koszty rodzajowe	12 445	10 831	6 636	2 874
Koszty według rodzaju	819 069	750 345	399 854	349 125
Zmiana stanu produktów(+/-)	12 932	11 646	24 537	(2 266)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(732)	(9 889)	(410)	(8 791)
Koszty sprzedaży(-)	(45 608)	(48 334)	(22 233)	(21 524)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(77 374)	(68 893)	(39 073)	(32 026)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 817	6 389	8 435	4 069
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	724 104	641 264	371 110	288 587
w tym podatek akcyzowy	1 988	2 598	889	1 204

Zwiększenie zużycia materiałów i energii związane jest z uruchomieniem z końcem 2017 roku nowej instalacji Poliamidów II i związanym z tym wzrostem zużycia kaprolaktamu do produkcji poliamidów. Wpływ na zużycie materiałów i energii miały również wyższe ceny węgla i gazu w I półroczu 2018 roku. Wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów wynika z realizowanej w 2018 roku transakcji usługowej na zakup i odsprzedaż kaprolaktamu do spółki zależnej oraz z zawartego przez Spółkę kontraktu na pozagiełdowym rynku OTC na rok gazowy 2017/2018. Zawarty kontrakt pozwala na bilansowanie bieżącego zapotrzebowania na gaz, nie tylko poprzez zakup brakujących ilości na giełdzie, ale także poprzez sprzedaż dobowych nadwyżek z tego kontraktu.

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1 223	-	1 223
Pozostałe należności	3	10	1	7
	3	1 233	1	1 230
Pozostałe przychody operacyjne:				
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	3 431	3 658	1 659	1 844
Otrzymane odszkodowania	1 001	318	927	118
Dotacje	588	272	312	200
Pozostałe	702	219	105	122
	5 722	4 467	3 003	2 284
	5 725	5 700	3 004	3 514

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Strata ze zbycia aktywów:				
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	472	691	291	195
	472	691	291	195
Utworzone odpisy aktualizujące:				
Rzeczowe aktywa trwałe	190	353	186	209
Pozostałe należności	8	3	3	-
	198	356	189	209
Pozostałe koszty operacyjne:				
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	2 161	2 341	1 070	1 214
Kary i odszkodowania	51	4	32	2
Przestoje nieczynnych instalacji	278	255	140	125
Koszty usuwania skutków awarii	5 387	1 699	3 853	835
Utworzone rezerwy	1 957	917	106	754
Pozostałe	238	212	116	66
	10 072	5 428	5 317	2 996
	10 742	6 475	5 797	3 400

W pozycji Utworzone rezerwy zaprezentowane zostały koszty aktualizacji rezerw na ochronę środowiska.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody odsetkowe:				
Odsetki od lokat bankowych	1 188	4	451	2
Odsetki od cash pooling	2 550	1 337	1 342	651
Odsetki od pożyczek	4 329	4 199	2 166	2 184
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	99	163	62	95
Pozostałe przychody odsetkowe	3	-	(1)	-
	8 169	5 703	4 020	2 932
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:				
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	69	-	-
	-	69	-	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:				
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	3 560	-	-
	-	3 560	-	-
Pozostałe przychody finansowe:				
Zysk na różnicach kursowych	7 245	-	6 326	1 926
Dywidendy otrzymane	88 661	231 516	88 661	231 516
Pozostałe przychody finansowe	1 655	1 417	845	688
	97 561	232 933	95 832	234 130
	105 730	242 265	99 852	237 062

Na kwotę 7 245 tys. zł (w I półroczu 2017 roku strata na różnicach kursowych: (2 495 tys. zł) zysku na różnicach kursowych składają się:

- dodatnie saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie 359 tys. zł (w I półroczu 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych zrealizowanych w kwocie (3 479) tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 812 tys. zł (w I półroczu 2017 roku: dodatnie saldo różnic kursowych z tytułu zrealizowanych transakcji związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi w kwocie 2 741 tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych na dzień bilansowy z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie 2 148 tys. zł (w I półroczu 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych z tytułu wyceny walutowych pozycji należności i zobowiązań w kwocie (305) tys. zł),
- dodatnie saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowych pozostałych pozycji w kwocie 3 926 tys. zł (w I półroczu 2017 roku: ujemne saldo różnic kursowych z wyceny na dzień bilansowych pozostałych pozycji (1 452) tys. zł).

W I półroczu 2017 roku w pozycji „Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” ujęte zostało dodatnie saldo różnicy wycen otwartych

walutowych instrumentów pochodnych (transakcji walutowych forward o terminach rozliczania do 1 roku) na koniec i na początek okresu bilansowego.

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	15 486	11 094	7 791	4 478
Odsetki od cash pooling	1 912	1 640	989	890
Odsetki od pożyczek	-	536	-	270
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	12	19	6	9
Odsetki od faktoringu	15	107	9	52
Odsetki od dyskonta wierzytelności	508	384	234	112
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3	10	2	5
Odsetki od zobowiązań do budżetu	14	15	14	15
Pozostałe koszty odsetkowe	897	884	897	884
	18 847	14 689	9 942	6 715
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:				
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 546	-	3 040	2 100
	3 546	-	3 040	2 100
Pozostałe koszty finansowe:				
Strata na różnicach kursowych	-	2 495	-	-
Pozostałe koszty finansowe	2 490	2 377	1 588	1 404
	2 490	4 872	1 588	1 404
	24 883	19 561	14 570	10 219

W pozycji „Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych” ujęto przede wszystkim ujemne saldo wycen niezrealizowanych transakcji zabezpieczających.

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy:				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 249	10 041	1 249	9 211
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(1 097)	-	-	-
	152	10 041	1 249	9 211
Odroczony podatek dochodowy:				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	9 872	(18 471)	(613)	(29 734)
	9 872	(18 471)	(613)	(29 734)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	10 024	(8 430)	636	(20 523)

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	135 282	319 438	80 201	261 971
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	25 704	60 693	15 239	49 774
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(15 437)	(43 826)	(15 640)	(43 784)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	3 173	7 375	2 061	6 144
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	725	-	241	-
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach(+/-)	(2 505)	(32 655)	(1 253)	(32 655)
Pozostałe(+/-)	(1 636)	(17)	(12)	(2)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	10 024	(8 430)	636	(20 523)
Efektywna stopa podatkowa	7,4 %	(2,6 %)	0,8 %	(7,8 %)

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą rekasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(363)	(331)	(363)	(331)
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń	(363)	(331)	(363)	(331)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą rekasyfikowane do zysków i strat(+/-)	(4 607)	3 938	(3 699)	(162)
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	(4 607)	3 938	(3 699)	(162)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(4 970)	3 607	(4 062)	(493)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017)
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(9 575)	(9 632)	52 022	57 817
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	2 233	2 307
Wartości niematerialne	(1 357)	(1 357)	7 343	7 200
Aktywa finansowe	-	-	105	105
Zapasy i prawa majątkowe	(1 872)	(1 132)	6 131	4 829
Udziały i akcje	(1 057)			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(79)	(231)	54	39
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(4 598)	(7 656)	350	446
Świadczenia pracownicze	(14 212)	(16 735)	-	-
Rezerwy	(6 696)	(5 423)	615	383
Kredyty i pożyczki	(92)	(94)	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	(992)	-	-	3 614
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(34 853)	(36 158)	-	-
Straty podatkowe	(4 011)	(15 642)	-	-
Pozostałe	(3 651)	(639)	80	2
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego(+)	(83 045)	(94 699)	68 933	76 742
Kompensata	68 933	76 742	(68 933)	(76 742)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(14 112)	(17 957)	-	-

Spadek aktywa z tytułu niewykorzystanych strat podatkowych wynika z rozliczenia strat jakiego dokonano w I półroczu 2018 roku.

Nota 8 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	572	572
Budynki i budowle	406 971	396 696
Maszyny i urządzenia	977 791	975 169
Środki transportu	3 316	3 583
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	20 620	16 879
	1 409 270	1 392 899
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	183 211	161 774
	1 592 481	1 554 673

Na dzień 30.06.2018 roku przeprowadzono analizę przesłanek na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne „CGU” Nawozy i Tworzywa.

W wyniku przeprowadzonej analizy zidentyfikowano przesłanki potencjalnej utraty wartości w biznesie Nawozowym wynikające w głównej mierze z istotnej zmiany parametrów cenowych gazów. Analiza wskazała zatem na konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości. Główne założenia przyjęte do testu na utratę wartości:

- nieograniczony okres funkcjonowania biznesu w przyszłości,
- wykorzystanie pełnej zdolności produkcyjnej instalacji nawozowych
- okres projekcji obejmuje okres II półrocza 2018 roku oraz lata od 2019 do roku 2026 wraz z określeniem wartości rezydualnej po okresie prognozy
- stopa dyskonta - 7,23%,
- wskaźnik długoterminowego wzrostu - 2,5%.

Wynik przeprowadzonego testu wykazał nadwyżki wartości odzyskiwanej posiadanych i użytkowanych przez Spółkę aktywów trwałych nad ich wartością bilansową.

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

- zmiana poziomu stopy dyskontowej (WACC) +/- 0,5 p.p.;
- zmiana poziomu EBIT +/- 5%.

Szacowane zmiany ze względu na zmianę kluczowych założeń pozostają bez wpływu na wartość bilansową aktywów „CGU” Nawozy.

Zestawienie netto rzeczowych aktywów trwałych

**Wartość bilansowa netto
na dzień 31.12.2017 roku**

Zwiększenia, w tym:

Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia,
oddania do eksploatacji
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu
finansowego
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu
aktualizującego

Zmniejszenia, w tym:(-)

Amortyzacja
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu
aktualizującego
Zmniejszenia pozostałe

**Wartość bilansowa netto
na dzień 30.06.2018 roku (niebadane)**

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	572	396 696	975 169	3 583	16 879	161 774	1 554 673
Zwiększenia, w tym:	-	21 136	41 221	81	5 710	88 693	156 841
Zwiększenia z tytułu nabycia, wytworzenia, oddania do eksploatacji	-	21 132	40 899	9	5 710	88 621	156 371
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu finansowego	-	-	-	72	-	72	144
Zwiększenia z tytułu odwrócenia odpisu aktualizującego	-	4	322	-	-	-	326
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(10 861)	(38 599)	(348)	(1 969)	(67 256)	(119 033)
Amortyzacja	-	(10 808)	(38 087)	(333)	(1 969)	-	(51 197)
Zmniejszenia stanu z tytułu likwidacji	-	(4)	(311)	-	-	-	(315)
Zmniejszenia z tytułu oddania do eksploatacji	-	-	-	(15)	-	(67 256)	(67 271)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(49)	(141)	-	-	-	(190)
Zmniejszenia pozostałe	-	-	(60)	-	-	-	(60)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku (niebadane)	572	406 971	977 791	3 316	20 620	183 211	1 592 481

Nota 9 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Patenty i licencje	33 872	33 003
Oprogramowanie komputerowe	5 468	5 733
Koszty prac rozwojowych	293	3 085
Pozostałe wartości niematerialne	2 072	1 941
	41 705	43 762
Wartości niematerialne w budowie	4 456	3 195
	46 161	46 957

Nota 10 Udziały i akcje

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	3 953 906	3 855 011
Udziały i akcje w pozostałych jednostkach	6 571	12 134
	3 960 477	3 867 145
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 960 477	3 867 145
	3 960 477	3 867 145

Spadek wartości udziałów i akcji w pozostałych jednostkach wynika z dokonania wyceny Spółki Tarnowskich Wodociągów do wartości godziwej, której wynik ujęty został w zyskach zatrzymanych. Wycena dokonana została na dzień 1 stycznia 2018 roku i związana jest z wejściem w życie nowego MSSF 9.

Zestawienie zmian w jednostkach podporządkowanych

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stan na początek okresu	3 867 145	3 859 066
Zwiększenia, w tym:	98 895	27 298
Zwiększenia z tytułu nabycia	98 895	27 298
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	(19 219)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(19 219)
Stan na koniec okresu	3 966 040	3 867 145

Zwiększenia z tytułu nabycia dotyczą nabycia akcji w spółce PDH Polska S.A. w wysokości 94 000 tys. zł oraz w spółce Grupa Azoty Compounding Sp. z o.o. w wysokości 4 895 tys. zł.

W dniu 9 kwietnia 2018 roku dokonano rejestracji podwyższenia kapitału spółki PDH Polska S.A. w Krajowym Rejestrze Sądowym. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału kapitał zakładowy Spółki PDH Polska S.A. wynosi 304 000 tys. zł, w tym kapitał opłacony 211 000 tys. zł. Pozostała kwota kapitału zakładowego zostanie wpłacona przez akcjonariuszy PDH Polska do dnia 1 września 2018 roku.

W dniu 11 stycznia 2018 roku nastąpiła rejestracja zmiany kapitału spółki Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sadowym. Kapitału zakładowy został podwyższony z dotychczasowej kwoty 1 105 tys. zł o kwotę 4 895 tys. zł.

Nota 11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	90 654	77 446
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	112 082	81 306
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	93 036	47 673
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty powiązane	480	75
Zaliczki na dostawy rzeczowych aktywów trwałych - podmioty pozostałe	21 584	16 807
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	2 037	3 020
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	-	257
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	10 461	2 728
Pozostałe należności - podmioty powiązane	6 995	126
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	3 268	1 968
	340 597	231 406
Przypadające na:		
Długoterminowe	22 064	16 882
Krótkoterminowe	318 533	214 524
	340 597	231 406

Wzrost pozycji należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty wynika z sezonowości sprzedaży (głównie nawozów).

Wzrost należności budżetowych dotyczy rozliczeń z Urzędem Skarbowym z tytułu podatku VAT w wysokości 77 119 tys. zł.

Nota 12 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	1 418 631	1 394 229
Pożyczki	285 194	273 897
	1 703 825	1 668 126
Przypadające na:		
Długoterminowe	1 328 899	1 357 234
Krótkoterminowe	374 926	310 892
	1 703 825	1 668 126

W I półroczu 2018 roku Spółka zawarła nową długoterminową umowę kredytu z EBI w kwocie 145 mln EUR, z dwuletnim okresem na wykorzystania oraz maksymalnie 10 letnim okresem spłaty od zakończenia okresu wykorzystania. Ponadto w I półroczu Spółka zawarła umowę zmieniającą do umowy długoterminowego kredytu z konsorcjum banków, w ramach której wydłużyła okres obowiązywania transzy Kredytu Odnawialnego w wysokości 1,5 mld zł z 2020 do 2025 roku oraz ustaliła nową transzę Kredytu terminowego w wysokości 1,5 mld zł, z maksymalnie trzyletnim okresem

wykorzystania oraz ratalną spłatą rozpoczynającą się po 6 miesiącach od upływu tego okresu do 2025 roku.

W I półroczu 2018 roku wzrost zobowiązań krótkoterminowych wynikał z przedłużenia przez Spółkę okresu finansowania w ramach konsorcjalnego kredytu odnawialnego, z jednoczesnym zwiększeniem wykorzystania o 7,5 mln zł oraz ze zmiany równowartości w PLN kredytów w EUR i ze zmiany salda zobowiązań z tytułu cash pool, którego Spółka jest agentem.

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	1 144 500	1 144 500	295 710	21 722	64 366	762 702
EUR	zmienna	1 104	4 816	-	-	-	4 816
EUR	stała	127 134	554 509	79 216	79 215	237 647	158 431
			1 703 825	374 926	100 937	302 013	925 949

Na dzień 31 grudnia 2017 roku (badane)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	1 133 726	1 133 726	273 123	21 953	780 994	57 656
EUR	zmienna	1 104	4 591	-	-	4 591	-
EUR	stała	127 134	529 809	37 769	75 656	227 052	189 332
			1 668 126	310 892	97 609	1 012 637	246 988

Wydłużenia okresu zapadalności istotnej części kredytów PLN z okresu od 2 do 5 lat na okres powyżej 5 lat, wynikało z wyżej opisanego zawarcia Umowy zmieniającej do Kredytu z konsorcjum banków, w tym wydłużeniem okresu zapadalności transzy kredytu odnawialnego z 2020 do 2025 roku.

Nota 13 Pozostałe zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	niebadane	badane
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 386	1 541
Zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności	50 945	20 388
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 462	28 246
	77 793	50 175
Przypadające na:		
Długoterminowe	22 584	25 860
Krótkoterminowe	55 209	24 315
	77 793	50 175

W pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe ujmowane są przede wszystkim zobowiązania z tytułu dyskonta wierzytelności (faktoringu) od podmiotu powiązanego - Grupy Azoty ATT Polymers GmbH w mBank, a ich wzrost wynikał ze zwiększenia kwoty zbytych wierzytelności wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku, w stosunku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Nota 14 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	37 485	23 666
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	99 689	117 568
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	17 408	20 014
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 452	7 584
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	20 643	13 915
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	23 785	18 609
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	1 029	3 768
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	70 500	-
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	133 224	7 473
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	41 892	68 276
Przychody przyszłych okresów	723	2
	453 830	280 875
Przypadające na:		
Długoterminowe	32	32
Krótkoterminowe	453 798	280 843
	453 830	280 875

W pozycji Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane wykazano zobowiązanie z tytułu zakupu akcji spółki PDH „Polska” S.A.

W pozycji Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe dotyczy głównie zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy.

Nota 15 Dotacje

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje rządowe	35 896	27 481
Dotacje pozostałe	14 100	-
	49 996	27 481
Przypadające na:		
Długoterminowe	34 664	26 394
Krótkoterminowe	15 332	1 087
	49 996	27 481

W I półroczu 2018 roku przyznane zostały nieodpłatne prawa do emisji CO₂ oraz zostały wypłacone transze przyznanej dotacji na realizację Centrum Badawczo-Rozwojowego, co znacząco wpłynęło na wzrost salda dotacji.

Nota 16 Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2018
	<i>niebadane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 021 314
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	94 919
	1 116 233
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:	
Instrumenty pochodne	-
Udziały i akcje	6 571
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	212 999
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	568 714
Pozostałe aktywa finansowe	327 949
	1 116 233
	na dzień 31.12.2017
	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 071
Pożyczki i należności	481 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572 711
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	107
	1 055 073
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:	
Udziały i akcje	107
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	160 845
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572 711
Instrumenty pochodne	1 071
Pozostałe aktywa finansowe	320 339
	1 055 073

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 180	-
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	2 050 262	1 907 008
	2 052 442	1 907 008
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 328 899	1 357 234
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	374 926	310 892
Instrumenty pochodne	2 180	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe**	268 644	188 707
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	22 584	25 860
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	55 209	24 315
	2 052 442	1 907 008

* W pozycji wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”, zaprezentowano w/w pozycję aktywów pomniejszoną o należności niefinansowe, które nie zaliczają się do kategorii instrumentów finansowych (w tym: należności z tytułu udzielonych zaliczek, należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń, rozliczenia międzyokresowe czynne).

** W pozycji wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe”, zaprezentowano w/w pozycję pasywów pomniejszoną o zobowiązania niefinansowe, które nie zaliczają się do kategorii instrumentów finansowych (w tym: zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń, zobowiązania wobec akcjonariuszy, rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów).

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, udzielonych pożyczek, krótkoterminowych lokat bankowych, rachunków bankowych oraz środków na rachunku objętym cash-poolingiem. Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy Azoty na ryzyko kredytowe:

	na dzień 30.06.2018
	<i>niebadane</i>
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-
Aktywa wyceniane wg amortyzowanego kosztu	1 021 314
Aktywa wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	88 348
	1 109 662

	na dzień 31.12.2017
	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 071
Pożyczki i należności	481 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	572 711
	1 054 966

Należności z tytułu dostaw i usług Spółki od jednostek niepowiązanych są w pierwszej kolejności objęte ochroną w ramach globalnej polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego, która ogranicza ryzyko kredytowe Spółki do poziomu udziału własnego w szkodzie (tj. 5% do 10% wartości ubezpieczonych należności). Polisa ta zapewnia bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta, wypłatę odszkodowania w wysokości od 90% do 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Cześć należności z tytułu dostaw i usług Spółki od jednostek niepowiązanych, nie objętych w/w ubezpieczeniem, jest ponadto zabezpieczona akredytivami i gwarancjami lub innymi zabezpieczeniami zaakceptowanymi przez Spółkę.

Limit kredytu kupieckiego jest przyznawany kontrahentom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową, określaną na podstawie raportów wywiadowni gospodarczych, sprawozdań finansowych oraz historii płatniczej klienta.

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 lub po wcześniejszym ustanowieniu zabezpieczenia.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane przez wewnętrzne służby finansowe Spółki (indywidualnie w stosunku do każdego klienta), a w przypadku należności objętych ubezpieczeniem, równocześnie przez analityków ryzyka kredytowego towarzystw ubezpieczeniowych.

Odpisy aktualizujące należności

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
Stan na początek okresu	2 831	2 714
Utworzenie	417	219
Rozwiązanie	(221)	(114)
Wykorzystanie	(11)	(27)
Stan na koniec okresu	3 016	2 792
Przypadające na:		
Krótkoterminowe	3 016	2 792
	3 016	2 792

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

- długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów wynosi 554 108 tys. zł, a ich wartość godziwa około 559 804 tys. zł (poziom 2 klasyfikacji wartości godziwej),
- instrumenty pochodne walutowe oraz instrumenty pochodne na uprawnienia do emisji. 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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Azoty wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 30 czerwca 2018 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji (niebadane)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:
 akcje/udziały wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
 należności z tytułu dostaw i usług podlegające sprzedaży

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej,
 w tym:

terminowe kontrakty walutowe

	Poziom II	Poziom III
	-	6 571
	-	88 348
	-	94 919
	2 180	-
	2 180	-

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Azoty wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2017 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji (badane)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:
 akcje/udziały sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
 należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
 terminowe kontrakty walutowe

	Poziom II	Poziom III
	-	107
	-	78 075
	1 071	-
	1 071	78 182

Przyjęta w tabelach hierarchia wartości godziwej jest następująca:

Poziom I - cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów lub zobowiązań,
 Poziom II - wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania lub ustalenia na podstawie danych rynkowych,

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

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

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Walutowe instrumenty pochodne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardów) Spółki wynosiła łącznie 25 mln EUR (z terminami zapadalności na II półrocze 2018 roku: lipiec - 4,0 mln EUR, sierpień - 3,0 mln EUR, wrzesień - 3,0 mln EUR, październik - 3,5 mln EUR, listopad - 1,5 mln EUR i na I półrocze 2019 roku: luty - 2,5 mln EUR, marzec - 2,5 mln EUR, kwiecień - 2,5 mln EUR, maj 2,5 mln EUR) oraz 0,5 mln USD, z terminem zapadalności

na lipiec 2018. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość nominalna niezrealizowanych walutowych instrumentów pochodnych (forwardów) Grupy Azoty S.A. wynosiła 9 mln EUR.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od grudnia 2018 roku do czerwca 2025 roku zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko walutowe. Pozycją zabezpieczającą jest kredyt walutowy w EUR o wartości wynoszącej na dzień 30 czerwca 2018 roku 127 134 tys. EUR, którego spłata nastąpi od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 9 081 tys. EUR każda. Wartość godziwa kredytu na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 559 804 tys. zł. W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto na 30 czerwca 2018 roku kwotę: (5 223) tys. zł stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W I półroczu 2018 roku Spółka nie przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat żadnych kwot związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

Nota 17 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Poręczenia	7 851	7 508

Spółka w I półroczu 2017 udzieliła za podmiot powiązany Grupę Azoty ATT Polymers GmbH poręczenia do kwoty 1 800 tys. EURO na rzecz Banku Inwestycyjnego Kraków Związkowego Brandenburgia (ILB) celem zabezpieczenia dotacji udzielonej na częściowe sfinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego „Budowa Centrum Logistycznego”, na okres do dnia 23 października 2023 roku.

Nota 18 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami powiązanymi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	366 634	94 068	171 067	38 999
Podmioty powiązane Grupa Azoty KĘDZIERZYN	-	-	30	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	1 605	802	39 829	17 730
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	50	23	9	70 500
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	12 940	3 236	2 470	1 485
	381 229	98 129	213 405	128 714

	Przychody ze sprzedaży	Zakupy
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku (niebadane)		
Podmioty powiązane Grupa Azoty	162 184	110 457
Podmioty powiązane Grupa Azoty KĘDZIERZYN	-	87
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	1 621	35 081
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	49	25
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	13 618	3 057
	177 472	148 707

	Należności	Zobowiązania
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku (badane)		
Podmioty powiązane Grupa Azoty	75 591	28 992
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	455	8 347
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	11	25
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	1 847	217
	77 904	37 581

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	322	138	92 065	2 838
Podmioty powiązane Grupa Azoty KĘDZIERZYN	-	-	13	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	746	2 486	-	287
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	-	-	1	627
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	-	-	535	114
	1 068	2 624	92 614	3 866

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty	490	19	237 856	2 853
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	690	1 065	-	250
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	-	-	-	426
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	-	-	103	96
	1 180	1 084	237 959	3 625

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W I półroczu 2018 roku Spółka udzieliła pożyczek w łącznej kwocie 44 447 tys. zł w tym 4 447 tys. zł spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN i 40 000 tys. zł spółce Grupa Azoty POLICE (w 2017 roku 77 918 tys. zł spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN).

Jednocześnie w I półroczu 2018 Spółka uzyskała terminowe spłaty wcześniej udzielonych pożyczek w kwocie 35 128 tys. zł, w tym 12 000 tys. zł od Grupy Azoty POLICE, oraz 23 128 tys. zł od Grupy Azoty KĘDZIERZYN, (w roku 2017 w kwocie 57 411 tys. zł, w tym 24 000 tys. zł od Grupy Azoty POLICE oraz 33 411 tys. zł od Grupy Azoty KĘDZIERZYN).

Cash pooling

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka prezentuje środki przekazane spółkom z Grupy uczestniczącym w usłudze cash pooling jako ekwiwalenty środków pieniężnych w kwocie 151 748 tys. zł, natomiast środki otrzymane przez Spółkę od pozostałych spółek Grupy są prezentowane jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek i na dzień 30 czerwca 2018 roku wynoszą 285 194 tys. zł.

Transakcje z Właścicielami

Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 Spółka posiadała kredyt zaciągnięty w EBOiR na kwotę 150 110 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2017 roku - 150 174 tys. zł).

Nota 19 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 30 czerwca 2018 roku Grupa Azoty podpisała umowy dotyczące nowych oraz kontynuacji rozpoczętych zadań inwestycyjnych. Umowy zawarte na realizację tych zadań obejmują głównie usługi branży chemicznej, budowlanej, mechanicznej, elektrycznej, projektowej oraz nadzoru inwestorskiego.

Do największych zakontraktowanych zobowiązań inwestycyjnych zaliczają się:

- intensyfikacja instalacji kwasu azotowego technicznego - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 35 741 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 36 142 tys. zł),
- budowa i zakup urządzeń w ramach Chemicznego Centrum Technologii i Rozwoju - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 21 525 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 37 432 tys. zł),
- zagospodarowanie purge gazów z instalacji syntezy amoniaku - wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 6 668 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 16 473 tys. zł)

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

Łączna wartość zobowiązań z tytułu podpisanych umów wynosi 121 638 tys. zł (31 grudnia 2017 roku: 176 130 tys. zł).

Nota 20 Zdarzenia po dacie bilansowej

Pakiet umów długoterminowego finansowania

W dniu 26 lipca 2018 roku zostały podpisane pomiędzy Spółką a Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju nowa umowa kredytowa długoterminowego finansowania oraz aneks do umowy długoterminowego finansowania z 28 maja 2015 roku (I Umowa z EBOiR).

Spółka zawarła z EBOiR nową umowę kredytu dotyczącą finansowania w maksymalnej kwocie 500 mln PLN (II Umowa z EBOiR), a jej Kluczowe Spółki Zależne wraz z Spółką, zawarły z EBOiR nową umowę gwarancji, na podstawie której Kluczowe Spółki Zależne, będące Gwarantami, udzieliły gwarancji za zobowiązania Spółki wynikające z II Umowy z EBOiR, każda do kwoty stanowiącej 1/3 ze 120% kwoty II Umowy z EBOiR, tj. każda do wysokości 200 mln PLN.

II Umowa z EBOiR w maksymalnej kwocie 500 mln PLN została zawarta na okres do 10 lat, z ratalnym harmonogramem spłat rozpoczynającym się w ciągu 3 lat od daty jej zawarcia.

Jednocześnie Spółka zawarła z EBOiR aneks do I Umowy z EBOiR z 28 maja 2015 roku dotyczącej finansowania w maksymalnej kwocie 150 mln PLN, w celu zharmonizowania istotnych warunków

I Umowy z EBOiR i II Umowy z EBOiR, a co zakończyło też proces harmonizacji umów o finansowanie korporacyjne Grupy.

Umowy z EBOiR stanowią integralną część pakietu finansowania długoterminowego, służącego finansowaniu ogólnych potrzeb korporacyjnych, w tym strategii i programu inwestycyjnego Grupy Azoty.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zawiera 41 stron.

Podpisy członków Zarządu

.....
dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Generalny

.....
Mariusz Grab
Wiceprezes Zarządu

.....
dr Grzegorz Kądziałowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Paweł Łapiński
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Kopec
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....

Tarnów, dnia 27 sierpnia 2018 roku