



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres 6 miesięcy zakończony
30 czerwca 2019 roku przygotowane zgodnie z MSR 34,
„Śródroczna sprawozdawczość finansowa”,
który został zatwierdzony przez Unię Europejską

Spis treści

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
1. Informacje o Grupie Azoty	11
1.1. Opis organizacji Grupy Azoty	11
1.2. Opis zmian w organizacji Grupy Azoty	15
1.3. Rozliczenie nabycia Goat TopCo GmbH	17
2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	19
2.2. Zmiany zasad rachunkowości	19
3. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające	28
3.1. Noty objaśniające	28
Sprawozdawczość segmentów działalności	28
Nota 1 Przychody z umów z klientami	35
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	37
Nota 3 Uzgodnienia kosztów leasingu	37
Nota 4 Pozostałe przychody operacyjne	38
Nota 5 Pozostałe koszty operacyjne	39
Nota 6 Przychody finansowe	40
Nota 7 Koszty finansowe	41
Nota 8 Podatek dochodowy	42
Nota 8.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat	42
Nota 8.2 Efektywna stopa podatkowa	42
Nota 8.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	43
Nota 8.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
Nota 9 Zysk na jedną akcję	45
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	45
Nota 11 Wartości niematerialne	50
Nota 12 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	51
Nota 13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
Nota 14 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	53
Nota 15 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	54
Nota 16 Rezerwy	54
Nota 17 Pozostałe istotne zmiany pozycji bilansowych	55
Nota 18 Instrumenty finansowe	55
Nota 19 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	58
Nota 20 Transakcje z podmiotami powiązanymi	59
Nota 21 Zobowiązania inwestycyjne	61
Nota 22 Szacunki księgowe i założenia	61
3.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	62
3.3. Dywidenda	63
3.4. Sezonowość	63

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Nota	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
Zyski i straty		<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1	6 102 509	4 877 029	2 737 625	2 379 927
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	(4 649 905)	(3 969 147)	(2 133 328)	(2 046 519)
Zysk brutto ze sprzedaży		1 452 604	907 882	604 297	333 408
Koszty sprzedaży	2	(457 543)	(310 160)	(221 788)	(161 650)
Koszty ogólnego zarządu	2	(426 902)	(382 405)	(224 088)	(197 470)
Pozostałe przychody operacyjne	4	28 657	24 330	14 353	12 941
Pozostałe koszty operacyjne	5	(61 328)	(43 192)	(45 373)	(29 204)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej		535 488	196 455	127 401	(41 975)
Przychody finansowe	6	13 301	48 163	7 453	42 050
Koszty finansowe	7	(43 741)	(84 145)	(25 967)	(72 227)
Koszty finansowe netto		(30 440)	(35 982)	(18 514)	(30 177)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		6 127	7 191	3 233	3 296
Zysk przed opodatkowaniem		511 175	167 664	112 120	(68 856)
Podatek dochodowy	8	(116 221)	(43 191)	(40 038)	5 351
Zysk/(Strata) netto		394 954	124 473	72 082	(63 505)
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat					
Straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		(12 988)	(13 016)	(12 988)	(13 016)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	8	2 468	2 472	2 468	2 472
		(10 520)	(10 544)	(10 520)	(10 544)

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

		za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
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	8 067	(24 244)	8 286	(19 464)
	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(10 939)	2 728	(11 775)	2 593
8	Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	(1 533)	4 607	(1 575)	3 699
		(4 405)	(16 909)	(5 064)	(13 172)
	Suma innych całkowitych dochodów	(14 925)	(27 453)	(15 584)	(23 716)
	Całkowity dochód za okres	380 029	97 020	56 498	(87 221)
	Zysk netto przypadający dla:				
	Akcjonariuszy jednostki dominującej	362 782	123 638	68 006	(48 293)
	Udziałowców niesprawujących kontroli	32 172	835	4 076	(15 212)
	Całkowity dochód za okres przypadający dla:				
	Akcjonariuszy jednostki dominującej	348 600	99 431	53 167	(69 146)
	Udziałowców niesprawujących kontroli	31 429	(2 411)	3 331	(18 075)
9	Zysk na jedną akcję:				
	Podstawowy (zł)	3,66	1,25	0,69	(0,49)
	Rozwodniony (zł)	3,66	1,25	0,69	(0,49)

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota/ Punkt	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018 przekształcone*
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	7 741 348	7 757 071
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2.2	-	470 178
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	12	877 423	-
Nieruchomości inwestycyjne		42 329	43 799
Wartości niematerialne	11	1 006 792	1 048 461
Wartość firmy	17	308 168	311 280
Udziały i akcje		9 113	9 113
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		82 501	89 496
Pozostałe aktywa finansowe		2 457	2 377
Pozostałe należności	17	179 979	185 397
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	91 794	75 579
Pozostałe aktywa		482	363
Aktywa trwałe razem		10 342 386	9 993 114
Aktywa obrotowe			
Zapasy		1 499 693	1 505 024
Prawa majątkowe	17	458 939	261 767
Pochodne instrumenty finansowe		3 405	2 017
Pozostałe aktywa finansowe		98 180	15 061
Należności z tytułu podatku dochodowego		39 822	67 217
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	1 598 491	1 551 652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	550 613	846 532
Pozostałe aktywa		14 953	14 578
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		21 469	9 050
Aktywa obrotowe razem		4 285 565	4 272 898
Aktywa razem		14 627 951	14 266 012

* Zgodnie z informacją opisaną w punkcie 2.2. a i 2.2 c.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota/ Punkt	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018 przekształcone*
		<i>niebadane</i>	<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		8 395	1 861
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		(8 148)	2 789
Zyski zatrzymane, w tym:		4 136 944	3 783 874
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		362 782	9 869
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		7 051 438	6 702 771
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli		655 424	625 188
Kapitał własny razem		7 706 862	7 327 959
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14	2 401 830	2 488 353
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.2	382 452	16 806
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	18 726	21 930
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	425 565	394 677
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		3 317	12 446
Rezerwy	16	157 492	143 772
Dotacje		198 433	136 002
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.4	480 798	448 600
Zobowiązania długoterminowe razem		4 068 613	3 662 586
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14	264 809	362 620
Zobowiązania z tytułu leasingu	2.2	50 115	8 866
Pochodne instrumenty finansowe		-	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	278 670	189 272
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	48 833	45 630
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		27 787	18 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	17	2 011 314	2 598 289
Rezerwy	16	31 435	44 425
Dotacje		139 513	7 999
Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 852 476	3 275 467
Zobowiązania razem		6 921 089	6 938 053
Pasywa razem		14 627 951	14 266 012

* Zgodnie z informacją opisaną w punkcie 2.2. a i 2.2 c.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019 roku	495 977	2 418 270	1 861	3 166	3 783 764	6 703 038	625 188	7 328 226
Korekty błędów	-	-	-	(377)	110	(267)	-	(267)
Stan na 1 stycznia 2019 roku po korektach	495 977	2 418 270	1 861	2 789	3 783 874	6 702 771	625 188	7 327 959
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>								
Zysk netto	-	-	-	-	362 782	362 782	32 172	394 954
Inne całkowite dochody	-	-	6 534	(10 937)	(9 779)	(14 182)	(743)	(14 925)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	-	6 534	(10 937)	353 003	348 600	31 429	380 029
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>								
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(2 716)	(2 716)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem							(2 716)	(2 716)
Zmiany w strukturze Grupy	-	-	-	-	67	67	1 523	1 590
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	-	67	67	(1 193)	(1 126)
Stan na 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	495 977	2 418 270	8 395	(8 148)	4 136 944	7 051 438	655 424	7 706 862

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego
 sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (kontynuacja)

za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	495 977	2 418 270	15 407	(233)	3 918 949	6 848 370	587 238	7 435 608
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>								
Zysk netto	-	-	-	-	123 638	123 638	835	124 473
Inne całkowite dochody	-	-	(19 637)	4 218	(8 788)	(24 207)	(3 246)	(27 453)
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody ogółem	-	-	(19 637)	4 218	114 850	99 431	(2 411)	97 020
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>								
Dywidendy	-	-	-	-	(123 995)	(123 995)	(20 369)	(144 364)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	-	-	(123 995)	(123 995)	(20 369)	(144 364)
Zmiany w strukturze Grupy	-	-	-	-	(12 243)	(12 243)	2 145	(10 098)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	-	-	(136 238)	(136 238)	(18 224)	(154 462)
Utrata kontroli nad spółką zależną	-	-	-	-	-	-	60 889	60 889
Pozostałe	-	-	-	-	(218)	(218)	212	(6)
Stan na 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	495 977	2 418 270	(4 230)	3 985	3 897 343	6 811 345	627 704	7 439 049

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	511 175	167 664
<i>Korekty</i>	<i>443 726</i>	<i>398 439</i>
Amortyzacja	405 449	332 485
Utworzenie odpisów aktualizujących	19 121	7 065
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 471	54 392
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	(478)	(109)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(6 127)	(7 191)
Odsetki, różnice kursowe	23 533	4 704
Dywidendy	(653)	(296)
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	(1 590)	7 389
	954 901	566 103
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(146 370)	(101 215)
Zwiększenie stanu zapasów i praw majątkowych	(195 810)	(84 765)
Zmniejszenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(365 876)	(149 958)
Zwiększenie stanu rezerw, rozliczeń międzyokresowych i dotacji	172 733	51 303
Inne korekty	299 830	(377)
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	719 408	281 091
Zapłacony podatek dochodowy	(49 897)	(25 616)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	669 511	255 475

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	5 605	833
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(439 048)	(448 610)
Otrzymane dywidendy	11	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(146 252)	(38 178)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	59 564	234 350
Odsetki otrzymane	11 156	9 702
Dotacje	244	3 807
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	54	-
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(1 147)	(1 528)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(509 813)	(239 624)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	(2 718)	(3 431)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 009	134 070
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(169 558)	(131 548)
Wydatki z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących	-	(15 757)
Odsetki zapłacone	(39 709)	(37 042)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu	(31 759)	(5 391)
Pozostałe (wydatki)/wpływy finansowe	(214 608)	36 739
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(453 343)	(22 360)
Przepływy pieniężne netto, razem	(293 645)	(6 509)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	846 532	1 085 885
Wpływ zmian kursów walut	(2 274)	9 420
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	550 613	1 088 796
O ograniczonej możliwości dysponowania	1 178	2 424

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie Azoty

1.1. Opis organizacji Grupy Azoty

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupę Kapitałową Grupa Azoty S.A. (dalej: Grupa Azoty, Grupa Kapitałowa, Grupa) tworzyły: Grupa Azoty S.A. - Jednostka Dominująca, spółki bezpośrednio zależne:

- Goat TopCo GmbH (dalej: Goat TopCo) - 100% udziałów,
- Grupa Azoty ATT Polymers GmbH - 100% posiadanych udziałów,
- Grupa Azoty „Compounding” Sp. z o.o. - 100% posiadanych udziałów,
- Grupa Azoty „Folie” Sp. z o.o. - 100% posiadanych udziałów,
- Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A. (dalej: Grupa Azoty SIARKOPOL) - 99,37% posiadanych akcji,
- Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Grupa Azoty PUŁAWY) - 95,98% posiadanych akcji,
- Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. (dalej: Grupa Azoty KĘDZIERZYN) - 93,48% posiadanych akcji,
- Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (dalej: Grupa Azoty POLICE) - 66% posiadanych akcji,
- Grupa Azoty „Koltar” Sp. z o.o. (dalej: Grupa Azoty KOLTAR) - 60% posiadanych udziałów, 20% udziałów posiada Grupa Azoty PUŁAWY, a 20% udziałów posiada Grupa Azoty KĘDZIERZYN,
- Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. (dalej: Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.) - 63,27% posiadanych udziałów, 36,73% udziałów posiada Grupa Azoty KĘDZIERZYN,

oraz jednostki pośrednio zależne i stowarzyszone przedstawione na schematach graficznych Grupy Azoty ujętych na następnych stronach.

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

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

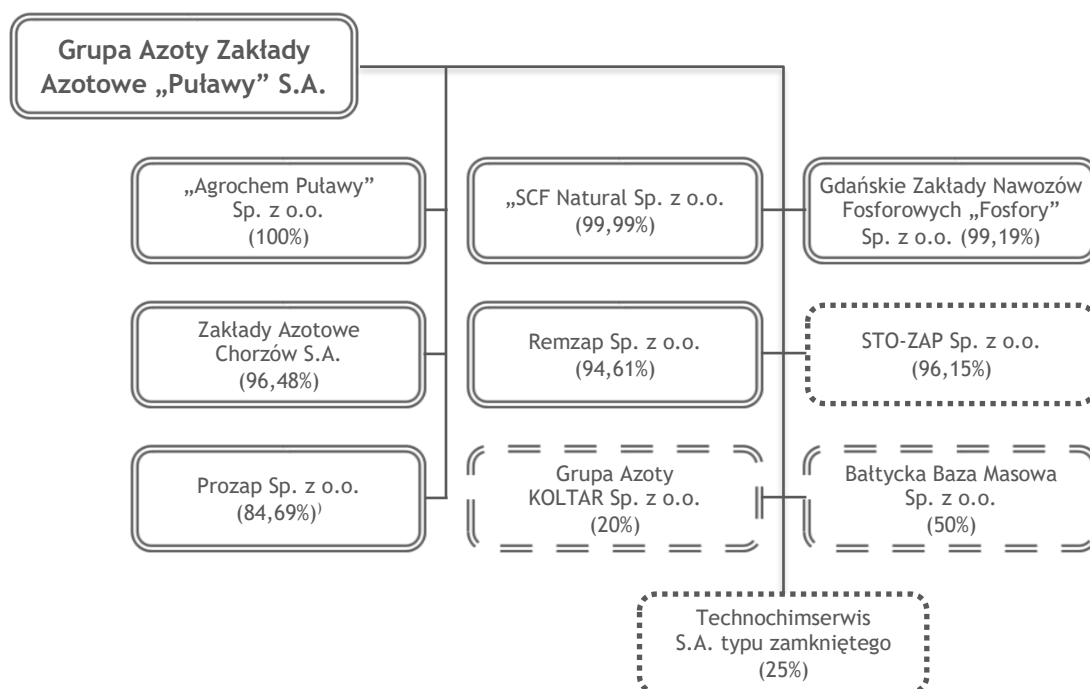
Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Azoty jest w szczególności:

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

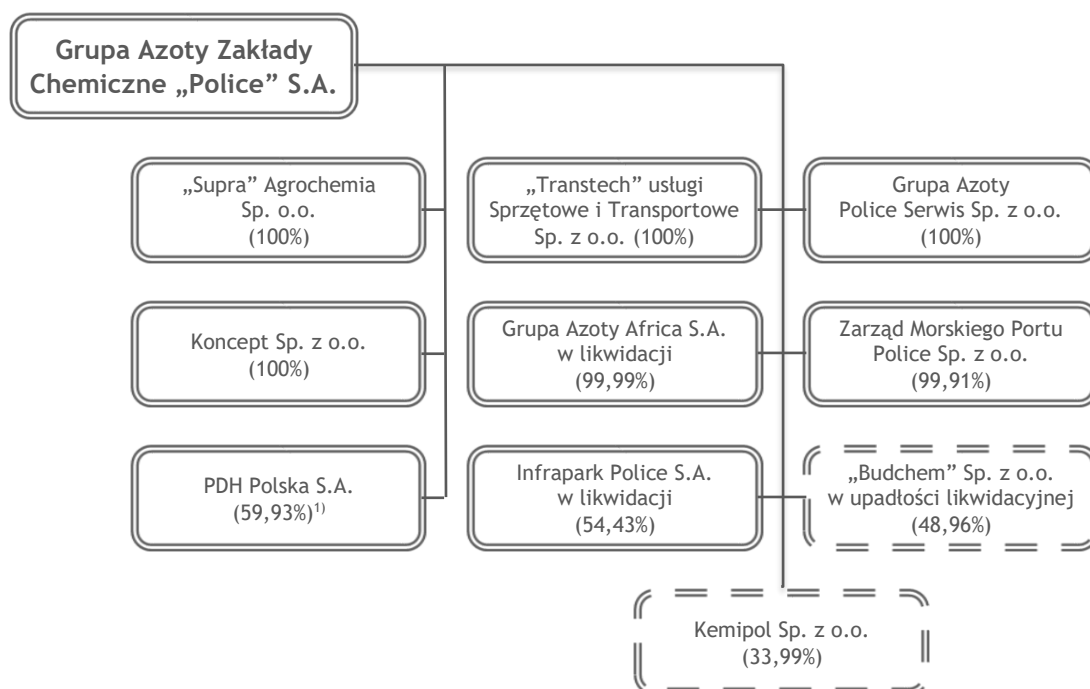
Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Azoty jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 4 września 2019 roku.

Schemat graficzny Grupy Azoty PUŁAWY na dzień 30 czerwca 2019 roku



Schemat graficzny Grupy Azoty POLICE na dzień 30 czerwca 2019 roku



¹⁾ Jednostka Dominująca posiada 40,07% akcji spółki PDH Polska S.A.

Legenda:

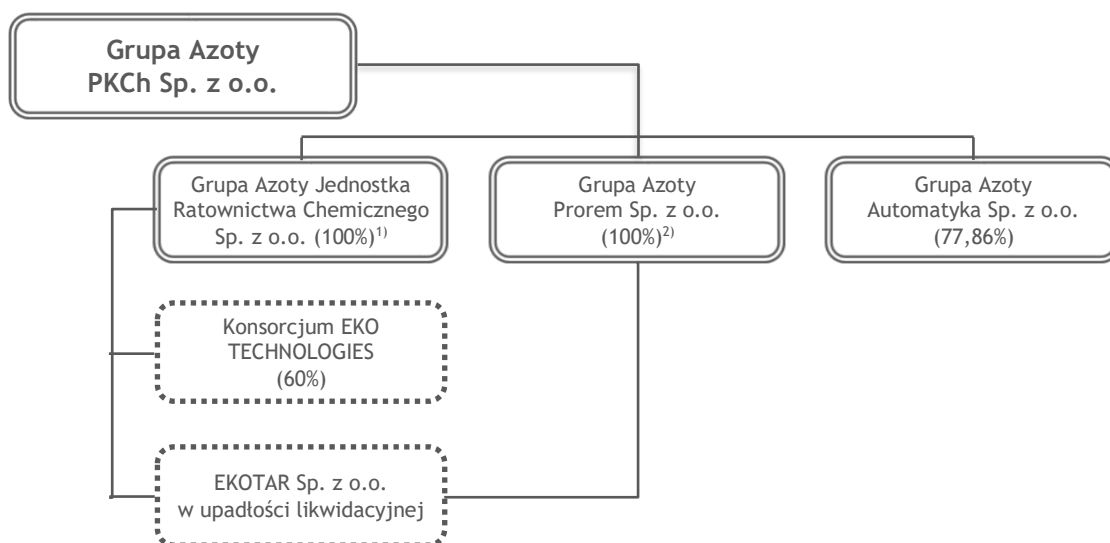
- Jednostki konsolidowane metodą pełną
- Jednostki konsolidowane metodą praw własności
- Jednostki nieobjęte konsolidacją

Schemat graficzny Grupy Azoty KĘDZIERZYN na dzień 30 czerwca 2019 roku



¹⁾ Grupa Azoty „KOLTAR” Sp. z o.o. posiada 0,783% akcji spółki ZAKSA S.A.

Schemat graficzny Grupy Azoty PKCh Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2019 roku



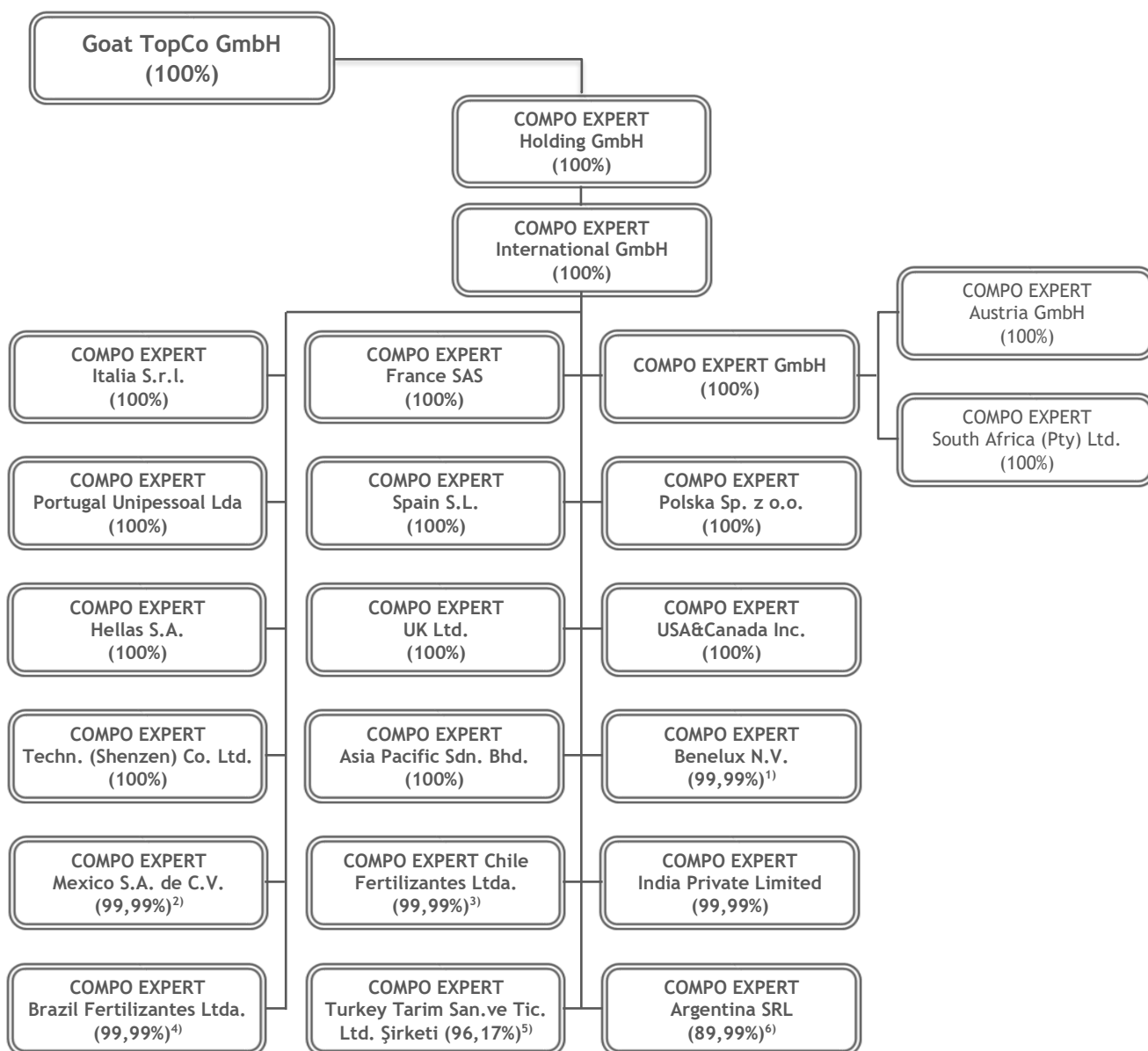
¹⁾ Grupa Azoty Jednostka Ratownictwa Chemicznego Sp. z o.o. posiada 60% udziałów w Konsorcjum EKO TECHNOLOGIES oraz 12% udziałów w Spółce „EKOTAR” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.

²⁾ Grupa Azoty Prorem Sp. z o.o. posiada 12% udziałów w Spółce „EKOTAR” Sp. z o.o. w upadłości Likwidacyjnej.

Legenda:

-  Jednostki konsolidowane metodą pełną
-  Jednostki konsolidowane metodą praw własności
-  Jednostki nieobjęte konsolidacją

Schemat graficzny Grupy Goat TopCo na dzień 30 czerwca 2019 roku



¹⁾ COMPO EXPERT Benelux N.V. - COMPO EXPERT GmbH posiada 0,0103% udziałów.

²⁾ COMPO EXPERT Mexico S.A. de C.V. - COMPO EXPERT GmbH posiada 0,000311% udziałów.

³⁾ COMPO EXPERT Chile Fertilizantes Ltda. - COMPO EXPERT GmbH posiada 0,01% udziałów

⁴⁾ COMPO EXPERT Brazil Fertilizantes Ltda. - COMPO EXPERT GmbH posiada 0,000003% udziałów.

⁵⁾ COMPO EXPERT Turkey Tarim San.ve Tic. Ltd. Şirketi - COMPO EXPERT GmbH posiada 3,83% udziałów.

⁶⁾ COMPO EXPERT Argentina SRL - COMPO EXPERT GmbH posiada 10,000024% udziałów.

Legenda:



Jednostki konsolidowane metodą pełną



Jednostki konsolidowane metodą praw własności



Jednostki nieobjęte konsolidacją

1.2. Opis zmian w organizacji Grupy Azoty

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w strukturze jednostek gospodarczych, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności w okresie sprawozdawczym.

Rejestracja połączenia grupy Azoty PUŁAWY oraz spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2019 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało połączenie Grupy Azoty PUŁAWY oraz spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o.

Połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) tj. przeniesienie całego majątku Elektrowni Puławy Sp. z o. o. na spółkę Grupa Azoty PUŁAWY. Połączenie pozostaje bez wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Rejestracja podwyższenia kapitału w spółce Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o.

W dniu 8 stycznia 2019 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 54 600 tys. zł.

W związku z powyższym Grupa Azoty S.A. jest obecnie właścicielem 60% udziałów Spółki, po 20% udziałów w kapitale posiadają Grupa Azoty PUŁAWY oraz Grupa Azoty KĘDZIERZYN.

Zmiana udziału głosów w spółce PROZAP Sp. z o. o.

W dniu 26 lutego 2019 roku Zarząd spółki PROZAP Sp. z o.o. umorzył jeden udział wspólnika - osoby fizycznej. Procentowy udział głosów Grupy Azoty PUŁAWY na Zgromadzeniu Wspólników spółki PROZAP Sp. z o.o. zwiększył się z 86,15% do 86,20%.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty POLICE

W dniu 4 marca 2019 roku Zarząd Spółki Grupa Azoty POLICE podjął decyzję w sprawie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z prawem poboru oraz zmiany Statutu.

Pozyskanie wpływów z emisji akcji ma na celu wsparcie realizacji Strategii Grupy Azoty na najbliższe lata, w szczególności dywersyfikacji i zwiększenia rentowności przychodów oraz wzmocnienie zaangażowania w rozwój obszarów niezwiązanych z produkcją nawozową. Kluczowym zadaniem w tym zakresie jest realizacja projektu inwestycyjnego „Polimery Police” (dalej: Projekt „Polimery Police”) przez spółkę PDH Polska S.A. Pozyskane z emisji środki mają być przeznaczone na sfinansowanie wkładu kapitałowego Projektu „Polimery Police”.

W dniu 26 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty POLICE podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału nastąpi w drodze wtórnej oferty publicznej („SPO”) w kwocie nie wyższej niż 1 100 000 tys. zł skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru).

W dniu 29 maja 2019 roku w związku z planowaną emisją akcji spółki Grupa Azoty POLICE, Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o objęciu akcji w drodze realizacji prawa poboru i złożenia zapisów dodatkowych za określoną przez Zarząd Grupy Azoty POLICE cenę emisyjną, w ramach subskrypcji zamkniętej lub objęciu akcji nieobjętych przez inwestorów w ramach oferty z prawem poboru za cenę emisyjną określoną przez Zarząd Grupy Azoty POLICE w skierowanym do Jednostki Dominującej zaproszeniu do złożenia zapisu na takie akcje, z zastrzeżeniem, że bezpośrednio po emisji Spółka powinna utrzymać co najmniej 50% plus jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Grupy Azoty POLICE.

Z uwagi na zidentyfikowanie ryzyka (ryzyko związane z odmową rejestracji praw do akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, brak rejestracji praw uniemożliwi wprowadzenie akcji do obrotu na GPW, przez co inwestorzy nie mieliby możliwości dokonywania obrotu prawami do akcji ani samymi akcjami, ponadto zastosowanie niewłaściwej procedury dotyczącej uprawnień Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa (dalej: KOWR) wynikających z ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego skutkowałoby sankcją nieważności całej emisji akcji, czego nie można całkowicie wykluczyć w związku z wątpliwościami interpretacyjnymi dotyczącymi przepisów nowelizowanej ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego) w otoczeniu regulacyjnym w zakresie kwestii związanych z uprawnieniami przysługującymi KOWR na mocy ustawy o kształtowaniu ustroju rolnego, Zarząd spółki Grupa Azoty POLICE podjął w dniu 5 czerwca 2019 roku decyzję o zawieszeniu wykonania uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W efekcie powyższej decyzji Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w dniu 27 czerwca 2019 roku postanowiło o zdjęciu z porządku obrad punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Grupa Azoty POLICE.

Grupa Azoty POLICE poinformowała, że będzie monitorować sytuację na rynku kapitałowym oraz ewentualne zmiany w otoczeniu regulacyjnym w zakresie kwestii związanych z uprawnieniami KOWR. W dniu 26 sierpnia 2019 roku Zarząd spółki Grupa Azoty POLICE zdecydował o wznowieniu procesu wtórnej oferty publicznej SPO i podjął uchwałę w sprawie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji z prawem poboru nowych akcji oraz zmiany Statutu, uchylając jednocześnie wcześniejszą uchwałę z dnia 4 marca 2019 roku.

Planowane podwyższenie kapitału nastąpi w drodze SPO, w kwocie nie wyższej niż 1 100 000 tys. zł skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy. Planowane podwyższenie kapitału powinno nastąpić nie później niż do końca 2019 roku.

Nabycie akcji PDH Polska S.A.

W dniu 27 marca 2019 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę o nabyciu 9 782 808 sztuk akcji nowej emisji spółki PDH Polska S.A. po cenie emisyjnej 10,00 zł, tj. za łączną kwotę 97 828 080,00 zł.

W dniu 28 marca 2019 roku Zarząd Grupy Azoty POLICE podjął uchwałę o nabyciu 6 551 092 sztuk akcji nowej emisji spółki PDH Polska S.A. po cenie emisyjnej 10,00 zł, tj. za łączną kwotę 65 510 920 zł.

W dniu 8 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza Grupy Azoty POLICE podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Grupę Azoty POLICE 6 551 092 sztuk akcji spółki PDH Polska S.A.

W dniu 25 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Jednostkę Dominującą 9 782 808 sztuk akcji spółki PDH Polska S.A.

W dniu 26 kwietnia 2019 roku Walne Zgromadzenie spółki PDH Polska S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 163 339 tys. zł poprzez emisję 16 333 900 nowych akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

Objęcie nowych akcji nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości przez:

- Jednostkę Dominującą która obejmie akcje o wartości nominalnej 97 828 080 zł,
- spółkę Grupa Azoty POLICE, która obejmie akcje o wartości nominalnej 65 510 920 zł.

Wpłaty na kapitał zakładowy z tytułu objęcia akcji nowej emisji PDH Polska S.A. zostały zrealizowane w całości do dnia 19 lipca 2019 roku.

W dniu 8 sierpnia 2019 zostało zarejestrowane przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki PDH Polska S.A. z kwoty 304 000 tys. zł do 467 339 tys. zł.

W związku z powyższym, udział Jednostki Dominującej w kapitale PDH Polska S.A. wzrósł z 40,07% do 47%, a udział Grupy Azoty POLICE zmniejszył się do 53%.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Grupa Azoty SIARKOPOL

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Grupa Azoty SIARKOPOL podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i związanej z tym zmianą Statutu.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi o kwotę nie niższą niż 1 791 530 zł, ale nie wyższą niż 1 802 810 zł, do kwoty nie niższej niż 60 620 090 zł, ale nie wyższej niż 60 631 370 zł, poprzez emisję nie mniej niż 179 153, ale nie więcej niż 180 281 nowych akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej 10 zł każda. Akcje zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne wpłacone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji wynosi 53,38 zł za każdą akcję. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2019 roku na równi z pozostałymi akcjami spółki, tj. uczestniczyć będą w podziale zysku spółki za cały rok 2019. Ustalono dzień 15 kwietnia 2019 roku jako dzień prawa poboru Akcji Nowej Emisji w rozumieniu art. 432 § 2 KSH.

Prawa poboru oznaczone zostały na dzień 29 kwietnia 2019 roku. Termin zakończenia wykonywania prawa poboru oznaczony został na dzień 20 maja 2019 roku. Był to ostatni dzień, w którym przyjmowano zapisy w wykonaniu prawa poboru.

W dniu 20 maja 2019 roku Jednostka Dominująca, zgodnie z przysługującym prawem poboru, dokonała zapisu na 179 153 akcje zwykłe imienne serii C Grupy Azoty SIARKOPOL oraz dokonała wpłaty za akcje w kwocie 9 563 187,14 zł. Wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego o 1 791 530 zł został złożony w Sądzie Rejestrowym w dniu 17 lipca 2019 roku. Rejestracja nastąpiła w dniu 28 sierpnia 2019 roku.

Zmiana nazw Spółek

Uchwałami Wspólników z dnia 13 czerwca 2019 roku dokonano zmiany brzmienia nazwy firm:

- Goat HoldCo GmbH na COMPO EXPERT Holding GmbH,
- Goat BidCo GmbH na COMPO EXPERT International GmbH.

Zmiany zasad nadzoru

Objęto spółki z grupy kapitałowej COMPO EXPERT zasadami nadzoru właścicielskiego obowiązującymi w Grupie Azoty, poprzez zmiany umów 3 spółek: COMPO EXPERT Holding GmbH, COMPO EXPERT International GmbH i COMPO EXPERT GmbH, w których m.in:

- dokonano zmiany roku obrotowego na tożsamy z rokiem obrotowym w Grupie Azoty,
- ustanowiono Rady Nadzorcze,
- wprowadzono zasady nadzoru właścicielskiego zgodne z ustawą o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

Zmiany obowiązują od dnia 9 lipca 2019 roku.

Połączenie spółek

Przeprowadzono proces łączenia spółek Goat TopCo GmbH z COMPO EXPERT Holding GmbH - jako spółką przejmującą.

W dniu 29 lipca 2019 roku podpisano akt połączenia Spółek COMPO EXPERT Holding GmbH (wcześniej Goat HoldCo GmbH) z Goat TopCo GmbH. Spółką przejmującą jest COMPO EXPERT Holding GmbH. Spółka przejmowana (Goat TopCo GmbH) przekazała całość swoich aktywów wraz ze wszystkimi prawami i zobowiązaniami na rzecz spółki przejmującej w drodze połączenia. Połączenie zostało dokonane na bazie bilansów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku i weszło w życie po jego zarejestrowaniu w dniu 6 sierpnia 2019 roku z mocą obowiązującą na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Z chwilą rejestracji połączenia Spółka Goat TopCo GmbH została wykreślona z rejestru.

1.3. Rozliczenie nabycia Goat TopCo GmbH

W dniu 26 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca nabyła 100% udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego i reprezentujących 100% praw głosu w Spółce Goat TopCo GmbH (obecnie COMPO EXPERT) z siedzibą w Münster, Niemcy od Goat Netherlands B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia, należącej do chińskiej Grupy XIO.

Tym samym Grupa Azoty przejęła kontrolę nad COMPO EXPERT, której kluczowymi podmiotami zależnymi prowadzącymi działalność operacyjną są podmioty należące do COMPO EXPERT z siedzibą w Münster, Niemcy.

Grupa Azoty za udziały w COMPO EXPERT zapłaciła kwotę 226 637 tys. EUR (973 966 tys. zł). W dniu zamknięcia transakcji tj. 26 listopada 2018 roku, Grupa Azoty dokonała zapłaty całości ceny za udziały oraz przejęła do nich tytuł własności.

Przejęcie rozliczono zgodnie z zapisami MSSF 3 "Połączenie jednostek". Na dzień 31 grudnia 2018 roku do rozliczenia nabycia COMPO EXPERT zastosowano tzw. rozliczenie prowizoryczne nabycia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejętych w ramach nabycia COMPO EXPERT. Rozliczenie to zostało dokonane w oparciu o wartości księgowe wynikające ze skonsolidowanego pakietu sprawozdawczego COMPO EXPERT na datę 30 listopada 2018 roku, które zostały przyjęte jako najlepsze dostępne przybliżenie wartości godziwej na dzień nabycia.

Poniżej przedstawiono końcowe rozliczenie nabycia COMPO EXPERT

Dane podano w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej

Data nabycia	Wstępne rozliczenie	Korekty	Końcowe rozliczenie
Aktywa netto przejętych jednostek	424 998	269 176	694 174
Aktywa netto przypisanie udziałom niekontrolującym	-	-	-
Wyłączenie zobowiązań	-	-	-
Udział Grupy Azoty w aktywach netto przejętych jednostek	424 998	269 176	694 174
Przekazane środki pieniężne	973 966	-	973 966
Subrogacja zobowiązań	-	-	-
Razem cena nabycia	973 966	-	973 966
Wartość firmy z konsolidacji	548 968	(269 176)	279 792
Wartość firmy w EUR	127 579	(62 739)	64 840
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	(1 602)
Wartość firmy prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień nabycia	-	-	278 190

Wykazana powyżej wartość firmy nie będzie podlegać amortyzacji, a ewentualny odpis z tytułu utraty wartości nie będzie stanowił kosztu uzyskania dla celów podatkowych.

Kluczowe korekty dotyczą identyfikacji oraz wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych COMPO EXPERT według stanu na dzień przejścia kontroli, tj. na 26 listopada 2018 roku.

W wyniku tego procesu wyceniono:

Rzeczowe aktywa trwałe:

- wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych została wyceniona na kwotę 495 mln zł.

Wartości niematerialne:

- wartość godziwa znaków towarowych, w tym znak COMPO EXPERT oraz znaki 21 innych kluczowych produktów. Wartość znaków towarowych wyceniono na kwotę 300 mln zł,
- wypracowane przez COMPO EXPERT relacje z odbiorcami będącymi zarówno odbiorcami bezpośrednimi bądź nabywającymi produkty COMPO EXPERT za pośrednictwem dystrybutorów. Relacje z odbiorcami wyceniono stosując podejście dochodowe przy użyciu metody alokacji zysku (MEEM) na kwotę 344 mln zł,
- wartość godziwa technologii wyceniono na kwotę 57 mln zł,
- wartość godziwa pozostałych wartości niematerialnych wyceniono na kwotę 8 mln zł.

Zapasy:

- wartość godziwa zapasów wyceniono na kwotę na kwotę 335 mln zł.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe:

- wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyceniono na kwotę 336 mln zł.

Ponadto, skorygowano wartość zobowiązania z tytułu podatku odroczonego o wartość 106 mln zł w związku z różnicami przejściowymi wynikającymi z wyceny do wartości godziwej wypracowanych przez COMPO EXPERT relacji z odbiorcami, znaków towarowych, technologii, rzeczowych aktywów trwałych oraz zapasów.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie rozpoznanych aktywów i zobowiązań na dzień objęcia kontrolą

	<i>Dane podano w tys. PLN o ile nie wskazano inaczej</i>		
	Wstępne rozliczenie na 26.11.2018	Korekty	Końcowe rozliczenie na 26.11.2018
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	404 186	90 347	494 533
<i>Wartości niematerialne</i>	423 724	285 488	709 212
<i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe</i>	338 049	(2 252)	335 797
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	14 386	-	14 386
<i>Zapasy</i>	334 286	1 124	335 410
<i>Pozostałe aktywa</i>	9 070	-	9 070
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty</i>	50 931	-	50 931
AKTYWA RAZEM	1 574 632	374 707	1 949 339
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	326 950	-	326 950
<i>Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów</i>	587 411	-	587 411
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	42 265	-	42 265
<i>Rezerwy</i>	10 460	-	10 460
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>	182 548	105 531	288 079
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 149 634	105 531	1 255 165
WARTOŚĆ NETTO NABYTYCH AKTYWÓW	424 998	269 176	694 174

W efekcie wyceny aktywów netto do wartości godziwej i końcowego rozliczenia nabycia, skorygowano wynik netto za okres od 26 listopada do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 110 tys. zł. Przekształcenie danych za okres porównawczy zostało zaprezentowane w punkcie 2.2 c do niniejszego sprawozdania.

2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody, a także noty do śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku, były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

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

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

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

2.2. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem przedstawionych poniżej związanych z wejściem w życie MSSF 16 *Leasing*.

a) Wdrożenie MSSF 16 *Leasing*

Standard MSSF 16 *Leasing* („MSSF 16”) został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku i zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej w dniu 31 października 2017 roku. Standard zastępuje MSR 17 *Leasing* („MSR 17”).

Nowy standard wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za zapłatę. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu ustalone w wysokości sumy zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązanie z tytułu leasingu jest rozliczane efektywną stopą procentową. MSSF 16 zasadniczo powieliła wymogi związane z rachunkowością leasingodawcy zawarte w MSR 17. Tym samym leasingodawca nadal klasyfikuje rodzaje leasingu jako leasing operacyjny lub leasing finansowy.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 przyjmując podejście zmodyfikowane retrospektywnie bez korygowania danych porównawczych. W związku z zastosowaniem podejścia zmodyfikowanego na datę pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. 1 stycznia 2019 roku, dane porównawcze nie podlegały przekształceniu.

Wpływ na rachunkowość Grupy jako leasingodawcy

MSSF 16 nie zmienia zasadniczo sposobu rozliczania umów leasingowych przez leasingodawcę. Zgodnie z MSSF 16 Grupa nadal klasyfikuje umowy leasingowe jako leasing finansowy lub operacyjny i rozlicza te dwa rodzaje leasingu w różny sposób. Przy czym MSSF 16 zmienił i rozszerzył ujawnienia wymagane od leasingodawców, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem wynikającym z rezydualnego udziału w aktywach będących przedmiotem leasingu.

Wpływ na rachunkowość Spółki jako leasingobiorcy

- Zastosowanie MSSF 16 do umów leasingowych uprzednio sklasyfikowanych jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 spowodowało rozpoznanie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań leasingowych.
- Składniki aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w pozycji „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.
- Zobowiązania z tytułu leasingu, wcześniej zaklasyfikowane jako umowy leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wcześniej wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe” ujęte zostały w pozycji „Zobowiązania z tytułu leasingu” w podziale na: krótkoterminowe i długoterminowe.
- Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Grupa skorzystała z następujących praktycznych rozwiązań dopuszczonych przez standard:
 - nie ujmowania tych umów leasingu operacyjnego, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 roku i nie jest prawdopodobne ich przedłużenie,
 - nie ujmowania leasingów, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tj. poniżej 10 tys. zł,
 - zastosowania pojedynczej stopy dyskontowej do portfela leasingów o podobnych cechach,
 - wyłączenia początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntów,
 - wykorzystania wiedzy zdobytej po fakcie, takiej jak w przypadku określenia okresu leasingu, jeżeli umowa przewiduje opcję przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

Zastosowana przez Grupę stopa dyskonta dla leasingów rozpoznanych na dzień 1 stycznia 2019 roku w związku wdrożeniem MSSF 16 wynosi: 4,84% dla prawa wieczystego użytkowania gruntów i 3,34% dla pozostałych leasingów w PLN oraz 1,7% dla umów leasingu w EUR.

Dla wyznaczenia krańcowej stopy procentowej Grupa stosuje następującą metodologię:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów - wyznaczana w oparciu o rentowność 30 letnich obligacji skarbowych powiększoną o stosowną marżę,
- dla pozostałych aktywów z tytułu prawa do użytkowania - wyznaczona w oparciu o rynkowe oprocentowanie długoterminowych kredytów korporacyjnych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Poniżej przedstawiamy wpływ na dzień 1 stycznia 2019 roku wdrożenia MSSF 16

	Kwota
Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego wykazane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku (ujawnienie z MSR 17)	420 469
Przyszłe minimalne płatności leasingowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów (PWUG) na dzień 31 grudnia 2018 roku, nie ujęte powyżej	528 702
Wszelkie inne przyszłe minimalne płatności leasingowe nie wykazane w sprawozdaniu na 31 grudnia 2018 roku pod MSR 17, ale ujęte dla celów MSSF 16	17 913
Razem wszystkie przyszłe płatności leasingowe na 31 grudnia 2018 roku	967 084
Zwolnienia z zakresu MSSF 16 z tytułu leasingu krótkoterminowego(-)	(19 098)
Zwolnienia z zakresu MSSF 16 z tytułu leasingu o niskiej wartości(-)	(405)
Zmiana z tytułu zmiany wysokości opłat z tytułu PWUG	21 345
Pozostałe(-/+)	1 501
Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego ujmowanych zgodnie z MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku	970 427
Dyskonto	(544 258)
Dodatkowe zobowiązania z tytułu leasingu rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019 roku	426 169
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku	25 181
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	451 350

Poniżej przedstawiono zmiany prezentacyjne związane z wdrożeniem MSSF 16

	31.12.2018*	Wpływ zmian	01.01.2019
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7 665 639	(18 614)	7 647 025
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	470 178	(470 178)	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	903 235	903 235
Aktywa trwałe razem	9 886 441	414 443	10 300 884
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9 050	11 726	20 776
Aktywa obrotowe razem	4 274 028	11 726	4 285 754
Aktywa razem	14 160 469	426 169	14 586 638

* Dane przed przekształceniem związanym z ostatecznym rozliczeniem ceny nabycia COMPO EXPERT zgodne z opublikowanym sprawozdaniem za rok 2018.

	31.12.2018*	Zmiany prezentacyjne	31.12.2018* przekształcone	Wpływ zmian	01.01.2019
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	16 806	16 806	383 193	399 999
Pozostałe zobowiązania finansowe	38 736	(16 806)	21 930	-	21 930
Zobowiązania długoterminowe razem	3 556 776	-	3 556 776	383 193	3 939 969
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	8 866	8 866	42 976	51 842
Pozostałe zobowiązania finansowe	198 138	(8 866)	189 272	-	189 272
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 275 467	-	3 275 467	42 976	3 318 443
Zobowiązania razem	6 832 243	-	6 832 243	426 169	7 258 412
Pasywa razem	14 160 469	-	14 160 469	426 169	14 586 638

* Dane przed przekształceniem związanym z ostatecznym rozliczeniem ceny nabycia COMPO EXPERT zgodne z opublikowanym sprawozdaniem za rok 2018.

Dodatkowe informacje w zakresie wpływu zmian MSSF 16 na sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 roku umieszczone zostały w notach 3 i 12 w Rozdziale **Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające**.

b) Pozostałe standardy i interpretacje

Poniższe standardy, które weszły w życie w 2019 roku, nie mają istotnego wpływu na działalność i sprawozdawczość finansową Spółki:

- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - 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) - 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) - 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) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez UE, albo zostały zatwierdzone, ale Grupa nie skorzystała z ich wcześniejszego zastosowania:

- *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 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;
- *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;
- *Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 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.

c) Korekty błędów lub prezentacji danych porównawczych

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono błędów wymagających dokonywania korekty poprzednich lat obrotowych.

Jak opisano w punkcie 1.3 niniejszego sprawozdania finansowego w bieżącym okresie Grupa dokonała końcowego rozliczenia nabycia aktywów i zobowiązań COMPO EXPERT. W wyniku wyceny aktywów do wartości godziwej przez zewnętrznych rzeczoznawców, zmianie uległy wartości ze wstępnego rozliczenia nabycia na dzień 28 listopada 2018 roku, a także wynik za okres od 28 listopada do 31 grudnia 2018 roku.

Z powyższych powodów zgodnie z zapisami MSSF 3 dokonano przekształcenia danych porównawczych za poprzednie okresy, które zaprezentowane są w poniższych tabelach:

Korekta nr 1 - dotyczy ujęcia wpływu ostatecznego rozliczenia ceny nabycia COMPO EXPERT.

Korekta nr 2 - dotyczy przeliczenia nowych wartości będących wpływem ostatecznego rozliczenia ceny nabycia COMPO EXPERT.

Korekta nr 3 - dotyczy korekty amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych oraz efektu odroczonego podatku dochodowego będących efektem ostatecznego rozliczenia ceny nabycia COMPO EXPERT.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 publikowane	Korekta nr 1	Korekta nr 2	Korekta nr 3	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 przekształcone
Zyski i straty					
Przychody ze sprzedaży	9 998 967	-	-	-	9 998 967
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(8 406 424)	-	-	153	(8 406 271)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 592 543	-	-	153	1 592 696
Koszty sprzedaży	(658 602)	-	-	-	(658 602)
Koszty ogólnego zarządu	(812 368)	-	-	-	(812 368)
Pozostałe przychody operacyjne	49 604	-	-	-	49 604
Pozostałe koszty operacyjne	(90 186)	-	-	-	(90 186)
Zysk na działalności operacyjnej	80 991	-	-	153	81 144
Przychody finansowe	55 057	-	-	-	55 057
Koszty finansowe	(108 740)	-	-	-	(108 740)
Przychody/(Koszty) finansowe netto	(53 683)	-	-	-	(53 683)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13 092	-	-	-	13 092
Zysk przed opodatkowaniem	40 400	-	-	153	40 553
Podatek dochodowy	(32 750)	-	-	(43)	(32 793)
Zysk netto	7 650	-	-	110	7 760
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat					
Straty aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(19 428)	-	-	-	(19 428)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	3 633	-	-	-	3 633
	(15 795)	-	-	-	(15 795)

	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 publikowane	Korekta nr 1	Korekta nr 2	Korekta nr 3	za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 przekształcone
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych - efektywna część zmian wartości godziwej	(16 724)	-	-	-	(16 724)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	3 561	-	1 225	-	4 786
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do zysków i strat	3 178	-	-	-	3 178
	(9 985)	-	1 225	-	(8 760)
Suma innych całkowitych dochodów	(25 780)	-	1 225	-	(24 555)
Całkowity dochód za okres	(18 130)	-	1 225	110	(16 795)
Zysk netto przypadający dla:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej	9 759	-	-	110	9 869
Udziałowców niesprawujących kontroli	(2 109)	-	-	-	(2 109)
Całkowity dochód za okres przypadający dla:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(15 074)	-	1 225	110	(13 739)
Udziałowców niesprawujących kontroli	(3 056)	-	-	-	(3 056)
Zysk netto na jedną akcję:					
Podstawowy (zł)	0,10	-	-	-	0,10
Rozwodniony (zł)	0,10	-	-	-	0,10

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień 31.12.2018 publikowane	Korekta nr 1	Korekta nr 2	Korekta nr 3	na dzień 31.12.2018 przekształcone
Aktywa					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	7 665 639	90 347	202	883	7 757 071
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	470 178	-	-	-	470 178
Nieruchomości inwestycyjne	43 799	-	-	-	43 799
Wartości niematerialne	763 064	285 488	639	(730)	1 048 461
Wartość firmy	581 436	(270 778)	622	-	311 280
Udziały i akcje	9 113	-	-	-	9 113
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	89 496	-	-	-	89 496
Pozostałe aktywa finansowe	2 377	-	-	-	2 377
Pozostałe należności	185 397	-	-	-	185 397
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75 579	-	-	-	75 579
Pozostałe aktywa	363	-	-	-	363
Aktywa trwałe razem	9 886 441	105 057	1 463	153	9 993 114
Aktywa obrotowe					
Zapasy	1 503 897	1 124	3	-	1 505 024
Prawa majątkowe	261 767	-	-	-	261 767
Pochodne instrumenty finansowe	2 017	-	-	-	2 017
Pozostałe aktywa finansowe	15 061	-	-	-	15 061
Należności z tytułu podatku dochodowego	67 217	-	-	-	67 217
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 553 909	(2 252)	(5)	-	1 551 652
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	846 532	-	-	-	846 532
Pozostałe aktywa	14 578	-	-	-	14 578
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9 050	-	-	-	9 050
Aktywa obrotowe razem	4 274 028	(1 128)	(2)	-	4 272 898
Aktywa razem	14 160 469	103 929	1 461	153	14 266 012

	na dzień 31.12.2018 publikowane	Korekta nr 1	Korekta nr 2	Korekta nr 3	na dzień 31.12.2018 przekształcone
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	1 861	-	-	-	1 861
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	3 166	(1 602)	1 225	-	2 789
Zyski zatrzymane, w tym:	3 783 764	-	-	110	3 783 874
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>	9 759	-	-	110	9 869
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	6 703 038	(1 602)	1 225	110	6 702 771
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	625 188	-	-	-	625 188
Kapitał własny razem	7 328 226	(1 602)	1 225	110	7 327 959
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 488 353	-	-	-	2 488 353
Pozostałe zobowiązania finansowe	38 736	-	-	-	38 736
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	394 677	-	-	-	394 677
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 446	-	-	-	12 446
Rezerwy	143 772	-	-	-	143 772
Dotacje	136 002	-	-	-	136 002
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	342 790	105 531	236	43	448 600
Zobowiązania długoterminowe razem	3 556 776	105 531	236	43	3 662 586
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	362 620	-	-	-	362 620
Pochodne instrumenty finansowe	188	-	-	-	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	198 138	-	-	-	198 138
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45 630	-	-	-	45 630
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	18 178	-	-	-	18 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 598 289	-	-	-	2 598 289
Rezerwy	44 425	-	-	-	44 425
Dotacje	7 999	-	-	-	7 999
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 275 467	-	-	-	3 275 467
Zobowiązania razem	6 832 243	105 531	236	43	6 938 053
Pasywa razem	14 160 469	103 929	1 461	153	14 266 012

d) Zmiany szacunków

Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

W okresie bieżącym nie wystąpiły korekty błędów. W I półroczu 2019 roku Jednostka Dominująca dokonała zmiany szacunków dotyczących sposobu wyliczenia aktywa na podatek dochodowy z tytułu działalności w SSE. Zmiana ta wynikała z uzyskanych doświadczeń z rozliczania działalności strefowej, uwzględnienia marż dla ustalenia cen transferowych stosowanych dla celów rozliczeń podatkowych, aktualizacji planów rynkowych i finansowych, a także z wydłużenia okresu prognozy podatkowej dla działalności strefowej z 3 lat do 5 lat. Wpływ tych czynników częściowo skompensował się, dlatego wysokość aktywa podatkowego z tytułu prowadzenia działalności w SSE na dzień 30 czerwca 2019 roku uległa zmniejszeniu o 4,4 mln zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

3. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające

3.1. Noty objaśniające

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Działalność operacyjna poszczególnych segmentów sprawozdawczych Grupy jest następująca:

- Segment Nawozy-Agro obejmujący wytwarzanie lub sprzedaż następujących produktów:
 - produkty (nawożące/nawozowe) specjalistyczne (nawozy ciekłe dolistne i do fertygacji, biostymulanty, nawozy SRF i CRF do precyzyjnego nawożenia, nawozy NPK dedykowane)
 - nawozy azotowe (stałe: saletrzak, saletra amonowa, mocznik; ciekłe: RSM® - roztwór saletrzano-mocznikowy),
 - nawozy azotowe z siarką (stałe: siarczan amonu, siarczanoazotan amonu, siarczan mocznikowo-amonowy, saletrzak z siarką; ciekłe: RSMS® - roztwór saletrzano-mocznikowy, roztwór mocznika i siarczanu amonu),
 - nawozy wieloskładnikowe (NPK: Polifoski® i Amofoski®; NP: DAP),
 - nawozy fosforowe,
 - amoniak,
 - kwas azotowy techniczny i stężony,
 - gazy techniczne;
- Segment Tworzywa obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów:
 - kaprolaktam (półprodukt do produkcji poliamidu 6 (PA6),
 - tworzywa inżynierskie naturalne (PA 6, POM - poliacetal),
 - tworzywa modyfikowane (PA 6, PA66, POM, PPC- polipropylen, PPH, PBT- politeraftalan butylenu),
 - wyroby z tworzyw (rurki z PA, rurki z PE, osłonki poliamidowe);
- Segment Chemia obejmujący wytwarzanie i sprzedaż produktów:
 - melamina,
 - produkty OXO (alkohole OXO, plastyfikatory),
 - siarka
 - biel tytanowa,
 - siarczan żelaza,
 - roztwory na bazie mocznika i amoniaku;
- Segment Energetyka obejmuje działalność związaną z wytwarzaniem mediów energetycznych (energia elektryczna, energia cieplna, woda, powietrze technologiczne i pomiarowe, azot) na potrzeby instalacji chemicznych jak również, w mniejszym zakresie na odsprzedaż odbiorcom zewnętrznym, głównie energii elektrycznej. Segment w ramach swojej działalności obejmuje również zakup gazu ziemnego i jego dystrybucję na potrzeby technologiczne;
- Segment Pozostałe obejmujący pozostałą działalność:
 - Centrum Badawcze
 - usługi laboratoryjne,
 - Wytwórnię Katalizatorów (katalizator żelazowo-chromowy, katalizatory miedziowe, katalizatory żelazowe),
 - wynajem nieruchomości oraz
 - inną działalność nieprzypisaną do poszczególnych segmentów.

Segmenty operacyjne

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	3 668 992	790 562	1 434 120	125 606	83 229	6 102 509
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	1 136 088	187 611	491 772	1 457 390	432 162	3 705 023
Przychody ze sprzedaży razem	4 805 080	978 173	1 925 892	1 582 996	515 391	9 807 532
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(4 353 413)	(929 345)	(1 801 857)	(1 594 167)	(560 591)	(9 239 373)
koszty sprzedaży(-)	(337 619)	(34 035)	(84 948)	(328)	(613)	(457 543)
koszty zarządu(-)	(189 954)	(71 886)	(92 491)	(9 036)	(63 535)	(426 902)
Pozostałe przychody operacyjne	11 070	697	2 321	5 878	8 691	28 657
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(3 934)	(1 482)	(15 349)	(15 179)	(25 384)	(61 328)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej (EBIT*)	458 803	48 043	111 007	(20 472)	(61 893)	535 488
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	13 301
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(43 741)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	6 127
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	511 175
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(116 221)
Zysk netto	-	-	-	-	-	394 954
EBIT*	458 803	48 043	111 007	(20 472)	(61 893)	535 488
Amortyzacja	161 935	33 045	56 207	56 425	52 264	359 876
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	45 573
EBITDA**	620 738	81 088	167 214	35 953	(9 629)	940 937

* 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 (powiększona) o amortyzację.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku (niebadane)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	2 316 928	831 251	1 514 250	140 669	73 931	4 877 029
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	1 208 227	181 766	473 986	1 434 422	442 886	3 741 287
Przychody ze sprzedaży razem	3 525 155	1 013 017	1 988 236	1 575 091	516 817	8 618 316
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(3 520 473)	(922 193)	(1 828 028)	(1 578 448)	(553 857)	(8 402 999)
koszty sprzedaży(-)	(187 398)	(34 149)	(87 848)	(205)	(560)	(310 160)
koszty zarządu(-)	(151 762)	(63 290)	(92 840)	(9 325)	(65 188)	(382 405)
Pozostałe przychody operacyjne	3 193	920	2 252	4 533	13 432	24 330
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(12 010)	(375)	(1 486)	(4 312)	(25 009)	(43 192)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej (EBIT*)	(4 135)	91 369	160 974	(3 136)	(48 617)	196 455
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	48 163
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(84 145)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	7 191
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	167 664
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(43 191)
Zysk netto	-	-	-	-	-	124 473
EBIT*	(4 135)	91 369	160 974	(3 136)	(48 617)	196 455
Amortyzacja	104 121	28 774	56 809	55 557	44 286	289 547
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	42 938
EBITDA**	99 986	120 143	217 783	52 421	(4 331)	528 940

* 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 (powiększona) o amortyzację.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 571 948	381 191	681 681	59 193	43 612	2 737 625
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	501 517	91 960	218 336	665 622	232 009	1 709 444
Przychody ze sprzedaży razem	2 073 465	473 151	900 017	724 815	275 621	4 447 069
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 955 128)	(463 190)	(849 047)	(732 228)	(289 055)	(4 288 648)
koszty sprzedaży(-)	(160 053)	(16 644)	(44 137)	(298)	(656)	(221 788)
koszty zarządu(-)	(96 938)	(41 409)	(48 621)	(4 818)	(32 302)	(224 088)
Pozostałe przychody operacyjne	8 436	339	394	1 439	3 745	14 353
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(182)	(779)	(14 702)	(11 503)	(18 207)	(45 373)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej (EBIT*)	126 591	9 521	36 662	(17 477)	(27 896)	127 401
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	7 453
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(25 967)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	3 233
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	112 120
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	(40 038)
Zysk netto	-	-	-	-	-	72 082
EBIT*	126 591	9 521	36 662	(17 477)	(27 896)	127 401
Amortyzacja	82 351	17 358	28 175	28 254	26 141	182 279
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	22 863
EBITDA**	208 942	26 879	64 837	10 777	(1 755)	332 543

* 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 (powiększona) o amortyzację.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku (niebadane)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 104 489	420 245	745 401	57 786	52 006	2 379 927
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	608 907	92 263	255 249	716 993	246 006	1 919 418
Przychody ze sprzedaży razem	1 713 396	512 508	1 000 650	774 779	298 012	4 299 345
Koszty operacyjne, w tym:(-)	(1 825 378)	(467 082)	(938 176)	(785 630)	(308 791)	(4 325 057)
koszty sprzedaży(-)	(101 233)	(17 890)	(41 936)	(135)	(456)	(161 650)
koszty zarządu(-)	(78 218)	(32 923)	(47 615)	(4 616)	(34 098)	(197 470)
Pozostałe przychody operacyjne	1 808	331	868	2 895	7 039	12 941
Pozostałe koszty operacyjne(-)	(10 479)	(370)	(759)	(2 222)	(15 374)	(29 204)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej (EBIT*)	(120 653)	45 387	62 583	(10 178)	(19 114)	(41 975)
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	42 050
Koszty finansowe(-)	-	-	-	-	-	(72 227)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	3 296
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	(68 856)
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	5 351
Strata netto	-	-	-	-	-	(63 505)
EBIT*	(120 653)	45 387	62 583	(10 178)	(19 114)	(41 975)
Amortyzacja	52 473	14 705	28 513	28 220	22 268	146 179
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	21 493
EBITDA**	(68 180)	60 092	91 096	18 042	3 154	125 697

* 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 (powiększona) o amortyzację.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	6 213 029	1 415 928	1 656 087	1 818 035	1 374 583	12 477 662
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	2 067 788
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	82 501
Aktywa ogółem	6 213 029	1 415 928	1 656 087	1 818 035	1 374 583	14 627 951
Zobowiązania segmentu	2 230 840	242 332	275 164	657 389	294 578	3 700 303
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	3 220 786
Zobowiązania ogółem	2 230 840	242 332	275 164	657 389	294 578	6 921 089

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2018 roku (przekształcone)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	5 595 657	1 286 042	1 620 134	1 873 204	1 344 933	11 719 970
Nieprzypisane aktywa	-	-	-	-	-	2 456 546
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	89 496
Aktywa ogółem	5 595 657	1 286 042	1 620 134	1 873 204	1 344 933	14 266 012
Zobowiązania segmentu	2 212 290	239 834	258 229	806 055	388 871	3 905 279
Nieprzypisane zobowiązania	-	-	-	-	-	3 032 774
Zobowiązania ogółem	2 212 290	239 834	258 229	806 055	388 871	6 938 053

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	170 780	39 179	46 093	39 188	38 599	333 839
Nakłady na wartości niematerialne	3 688		507	24	14 581	18 800
Nakłady nieprzypisane						33 241
Razem nakłady	174 468	39 179	46 600	39 212	53 180	385 880
Amortyzacja segmentu	161 935	33 045	56 207	56 425	52 264	359 876
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	45 573
Razem amortyzacja	161 935	33 045	56 207	56 425	52 264	405 449

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)

	Nawozy-Agro	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	180 535	28 127	51 116	49 899	61 827	371 504
Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	143	143
Nakłady na wartości niematerialne	673	2	224	178	18 584	19 661
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	-	-	32 382
Razem nakłady	181 208	28 129	51 340	50 077	80 554	423 690
Amortyzacja segmentu	104 121	28 774	56 809	55 557	44 286	289 547
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	42 938
Razem amortyzacja	104 121	28 774	56 809	55 557	44 286	332 485

Obszary geograficzne

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium geograficznej lokalizacji klientów.

Przychody

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	2 942 678	2 560 325	1 258 473	1 216 380
Niemcy	478 559	429 313	218 295	222 038
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	1 751 325	1 410 275	804 623	696 797
Kraje Azji	243 867	103 751	123 968	42 839
Kraje Ameryki Południowej	152 283	86 114	80 159	79 654
Pozostałe kraje	533 797	287 251	252 107	122 219
Razem	6 102 509	4 877 029	2 737 625	2 379 927

Żaden pojedynczy kontrahent nie odpowiadał za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży zarówno w I półroczu roku 2019 jak i w I półroczu 2018 roku.

Nota 1 Przychody z umów z klientami

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 976 361	4 727 053	2 676 390	2 303 903
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	118 146	142 293	59 068	72 335
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	6 132	7 683	297	3 689
Przychody ze sprzedaży licencji	1 870	-	1 870	-
	6 102 509	4 877 029	2 737 625	2 379 927

W związku z objęciem od 26 listopada 2018 roku konsolidacją COMPO EXPERT wystąpił wzrost przychodów w stosunku do I półrocza 2018 roku. Ponadto wzrost przychodów spowodowany był również wzrostem cen produktów.

W poniższej tabeli przedstawiono wyniki COMPO EXPERT za okres I półrocza 2019 roku.

	Dane w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	868 114
Koszt własny sprzedaży	(811 590)
Pozostałe przychody operacyjne	4 601
Pozostałe koszty operacyjne	(1 917)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	59 208
Przychody finansowe	6 329
Koszty finansowe	(12 667)
Zysk brutto	52 870
Zysk netto	37 553

Opis stosowanych zasad w zakresie ujmowania przychodów z umów z klientami szczegółowo przedstawiony został w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 (niebadane)

	Nawozy	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Główne linie produktów						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3 601 145	790 002	1 412 741	98 716	73 757	5 976 361
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	65 977	395	21 379	20 923	9 472	118 146
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	165	-	5 967	-	6 132
Przychody ze sprzedaży licencji	1 870	-	-	-	-	1 870
Razem	3 668 992	790 562	1 434 120	125 606	83 229	6 102 509
Rejony geograficzne						
Polska	2 062 308	100 254	577 973	125 606	76 537	2 942 678
Niemcy	245 232	86 481	146 248	-	598	478 559
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	770 724	422 385	553 872	-	4 344	1 751 325
Kraje Azji	137 928	105 493	446	-	-	243 867
Kraje Ameryki Południowej	133 025	12 199	7 059	-	-	152 283
Pozostałe kraje	319 775	63 750	148 522	-	1 750	533 797
Razem	3 668 992	790 562	1 434 120	125 606	83 229	6 102 509

za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 (niebadane)

	Nawozy	Tworzywa	Chemia	Energetyka	Pozostałe	Ogółem
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Główne linie produktów						
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 243 774	831 250	1 501 247	87 555	63 227	4 727 053
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	72 979	1	12 705	45 905	10 703	142 293
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	60	-	298	7 324	1	7 683
Razem	2 316 813	831 251	1 514 250	140 784	73 931	4 877 029
Rejony geograficzne						
Polska	1 570 960	99 001	681 765	140 782	67 817	2 560 325
Niemcy	157 525	128 872	142 316	-	600	429 313
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	434 854	454 328	516 576	2	4 515	1 410 275
Kraje Azji	1 078	100 346	1 978	-	349	103 751
Kraje Ameryki Południowej	64 881	8 089	13 144	-	-	86 114
Pozostałe kraje	87 516	40 615	158 471	-	650	287 251
Razem	2 316 813	831 251	1 514 250	140 784	73 931	4 877 029

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	403 490	331 358	204 142	167 488
Zużycie materiałów i energii	3 354 697	2 906 061	1 507 695	1 423 597
Usługi obce	551 499	445 179	274 789	234 063
Podatki i opłaty	187 614	169 444	82 456	82 574
Wynagrodzenia	699 174	572 974	358 927	294 716
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	183 066	151 050	94 835	77 090
Pozostałe koszty rodzajowe	81 715	56 634	49 765	33 151
Koszty według rodzaju	5 461 255	4 632 700	2 572 609	2 312 679
Zmiana stanu produktów(+/-)	34 440	(39 311)	(8 917)	59 895
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki(-)	(57 272)	(56 953)	(36 897)	(31 580)
Koszty sprzedaży(-)	(457 543)	(310 160)	(221 788)	(161 650)
Koszty ogólnego zarządu(-)	(426 902)	(382 405)	(224 088)	(197 470)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 927	125 276	52 409	64 645
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 649 905	3 969 147	2 133 328	2 046 519
w tym podatek akcyzowy	2 626	10 501	1 241	4 901

Zwiększenie kosztów w stosunku do roku ubiegłego wynika z objęciem konsolidacją od 26 listopada 2018 roku COMPO EXPERT. Tabela wyników COMPO EXPERT została przedstawiona w nocie nr 1.

Do czynników niezależnych od COMPO EXPERT mających wpływ na koszty należą: zmniejszenie ceny gazu, wzrost cen praw do emisji CO₂, wzrost uposażeń pracowników, wdrożenie MSSF 16 oraz zwiększone koszty usług remontowych.

Nota 3 Uzgodnienia kosztów leasingu

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019
	<i>niebadane</i>
Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania(-)	(28 867)
Koszty odsetkowe od zobowiązań leasingowych(-)	(7 765)
Koszty związane leasingiem krótkoterminowym wyłączonym z zakresu MSSF16(-)	(5 590)
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości wyłączonym z zakresu MSSF16(-)	(70)
Koszty związane ze zmienną opłatą leasingową nieuwzględnioną w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu(-)	(265)
Koszty związane ze zmiennością opłat leasingowych nieuwzględnione w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu(-)	(3 581)
Razem	(46 138)

Nota 4 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski ze zbycia aktywów:				
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	174	762	(589)	190
Zysk ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	500	-	500
	174	1 262	(589)	690
Rozwiązane odpisy aktualizujące:				
Nieruchomości inwestycyjne	-	11	-	-
Pozostałe należności	487	568	183	128
Pozostałe	-	74	-	68
	487	653	183	196
Pozostałe przychody operacyjne:				
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	8 418	9 573	3 593	4 871
Otrzymane odszkodowania	5 820	3 948	2 842	1 638
Rozwiązanie rezerw	6 802	3 038	4 593	2 636
Dotacje	6 738	5 645	3 583	3 330
Pozostałe	218	211	148	(420)
	27 996	22 415	14 759	12 055
	28 657	24 330	14 353	12 941

Główną pozycją w kwocie rozwiązania rezerw jest częściowe rozwiązanie, utworzonej w 2018 roku w wysokości 6 351 tys. zł, rezerwy na kary z tytułu przekroczenia dopuszczalnych norm emisji przez elektrociepłownię Grupy Azoty PUŁAWY. W związku z zakończoną kontrolą Lubelski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska wydał decyzję wymierzającą Grupie Azoty PUŁAWY karę za ponadnormatywną emisję do 4 852 tys. zł.

Nota 5 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Utworzone odpisy aktualizujące:				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 428	7 058	4 285	6 676
Wartości niematerialne	126	776	126	439
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18 417	-	18 417	-
Pozostałe należności	2 695	366	2 245	366
Pozostałe	549	106	539	106
	26 215	8 306	25 612	7 587
Pozostałe koszty operacyjne:				
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	5 743	4 974	2 718	2 179
Kary i odszkodowania	2 525	3 126	1 384	538
Przestoje nieczynnych instalacji	1 307	1 501	650	755
Koszty usuwania skutków awarii	4 809	4 342	2 447	3 041
Utworzone rezerwy	14 691	12 929	12 174	9 226
Pozostałe (zagregowane pozycje)	6 038	8 014	388	5 878
	35 113	34 886	19 761	21 617
	61 328	43 192	45 373	29 204

Największą pozycję w utworzonych odpisach aktualizujących stanowi odpis aktualizujący w Zakładach Azotowych w Chorzowie w kwocie 21 988 tys. zł. Szczegóły przedstawiono w notce 10 Rzeczowe aktywa trwałe.

W pozycji utworzone rezerwy ujęto w szczególności zwiększenie rezerw na ochronę środowiska będące wynikiem aktualizacji założeń szacunków rezerw, w tym spadku stopy dyskonta.

Do istotnych pozycji należą:

- zwiększenie rezerwy w Grupie Azoty Police w kwocie 7 383 tys. zł,
- zwiększenie rezerwy w Jednostce Dominującej w kwocie 1 918 tys. zł.

Nota 6 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody odsetkowe:				
Odsetki od lokat bankowych	3 145	5 661	1 855	2 858
Odsetki od cash poolingu	350	699	26	323
Odsetki od pożyczek	4	6	2	1
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	1 089	716	711	339
Pozostałe przychody odsetkowe	193	48	170	15
	4 781	7 130	2 764	3 536
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:				
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych	-	-	(478)	-
	-	-	(478)	-
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:				
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	171	168	(429)	-
Zyski z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	991	-	921	-
	1 162	168	492	-
Pozostałe przychody finansowe:				
Zysk na różnicach kursowych	4 386	35 586	3 254	34 592
Dywidendy otrzymane	653	296	653	296
Dyskonto zobowiązań	47	41	25	41
Pozostałe przychody finansowe	2 272	4 942	743	3 585
	7 358	40 865	4 675	38 514
	13 301	48 163	7 453	42 050

Nota 7 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty odsetkowe:				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	24 994	16 634	12 613	8 325
Odsetki od cash pooling	211	27	187	(190)
Odsetki od pożyczek	2 098	2 565	1 545	1 275
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	7 765	738	5 102	406
Odsetki od faktoringu	848	15	643	9
Odsetki od dyskonta wierzytelności	566	508	62	234
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	11	26	(68)	8
Odsetki od zobowiązań do budżetu	451	191	303	110
Pozostałe koszty odsetkowe	2 809	3 037	2 731	2 978
	39 753	23 741	23 118	13 155
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych:				
Straty ze sprzedaży inwestycji finansowych	837	51 993	837	51 993
	837	51 993	837	51 993
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:				
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	7 507	-	6 175
	-	7 507	-	6 175
Pozostałe koszty finansowe:				
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	1 495	722	1 481	722
Pozostałe koszty finansowe	1 656	182	531	182
	3 151	904	2 012	904
	43 741	84 145	25 967	72 227

Nota 8 Podatek dochodowy

Nota 8.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy:				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	96 093	27 437	28 353	(13 811)
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(244)	(2 229)	(244)	(2 229)
	95 849	25 208	28 109	(16 040)
Odroczony podatek dochodowy:				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	20 372	17 983	11 929	10 689
	20 372	17 983	11 929	10 689
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	116 221	43 191	40 038	(5 351)

Nota 8.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	511 175	167 664	112 120	(68 856)
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	97 121	31 856	21 301	(13 083)
Różnice wynikające z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	6 140	(138)	3 007	(69)
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych(+/-)	(4 195)	(3 494)	(4 195)	(3 494)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych(+/-)	9 694	9 573	5 739	2 061
Efekt podatkowy włączenia rzeczowych aktywów trwałych do działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej(+/-)	1 203	725	719	241
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych okresie(+/-)	(7 602)	158	(7 602)	158
Rozpoznanie pomocy publicznej podlegającej odliczeniu w przyszłych okresach(+/-)	3 263	(3 545)	4 425	(1 905)
Pozostałe(+/-)	10 597	8 056	16 644	10 740
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	116 221	43 191	40 038	(5 351)
Efektywna stopa podatkowa	22,7%	25,8 %	35,7%	7,8 %

Nota 8.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat(+/-)				
	(2 468)	(2 472)	(2 468)	(2 472)
Przeszacowanie zobowiązania/aktywa netto z tytułu programu określonych świadczeń	(2 468)	(2 472)	(2 468)	(2 472)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat(+/-)	1 533	(4 607)	1 575	(3 699)
Wycena instrumentów zabezpieczających poprzez rachunkowość zabezpieczeń	1 533	(4 607)	1 575	(3 699)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(935)	(7 079)	(893)	(6 171)

Nota 8.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2019	31.12.2018 przekształcone	30.06.2019	31.12.2018 przekształcone
Rzeczowe aktywa trwałe	(94 077)	(91 508)	402 398	407 987
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(98)	-	84 018
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	136 982	-
Nieruchomości inwestycyjne	(1 566)	(1 540)	8 025	7 744
Wartości niematerialne	(3 893)	(3 877)	249 305	259 677
Aktywa finansowe	(5 671)	(234)	12 362	12 283
Zapasy i prawa majątkowe	(15 792)	(13 699)	41 682	25 089
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(6 441)	(6 803)	88	1 202
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(106 469)	(79 442)	1 067	1 183
Pozostałe aktywa	(428)	(402)	3	213
Świadczenia pracownicze	(100 346)	(94 057)	625	623
Rezerwy	(46 872)	(44 517)	1 091	518
Kredyty i pożyczki	(1 861)	(198)	95	91
Pozostałe zobowiązania finansowe	(13 311)	(1 089)	204	432
Wycena instrumentów zabezpieczających przez rachunkowość zabezpieczeń	-	-	1 969	436
Pomoc publiczna podlegająca odliczeniu w przyszłych okresach	(51 670)	(73 972)	-	-
Straty podatkowe	(10 525)	(13 680)	17	-
Pozostałe	(8 094)	(3 379)	107	20
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego	(467 016)	(428 495)	856 020	801 516
Kompensata	375 222	352 916	(375 222)	(352 916)
Aktywa(-)/Rezerwa(+) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(91 794)	(75 579)	480 798	448 600

W związku z wejściem w życie MSSF 16 *Leasing*, składniki aktywów trwałych z tytułu prawa do użytkowania gruntów, prezentowane są w pozycji: Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Nota 9 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk netto	362 782	123 638	68 006	(48 293)
Liczba akcji na początek okresu	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Liczba akcji na koniec okresu	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Średnia ważona liczba akcji w okresie	99 195 484	99 195 484	99 195 484	99 195 484
Zysk na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	3,66	1,25	0,69	(0,49)
Rozwodniony (zł)	3,66	1,25	0,69	(0,49)

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	59 151	57 453
Złoża mineralne	12 982	14 087
Budynki i budowle	2 595 901	2 598 368
Maszyny i urządzenia	3 605 946	3 707 568
Środki transportu	119 204	140 731
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	155 199	136 714
	6 548 383	6 654 921
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	1 192 965	1 102 150
	7 741 348	7 757 071

* Zgodnie z informacją opisaną w punkcie 2.2. c.

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Złoża mineralne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 30.06.2019 roku								
Wartość bilansowa brutto	60 770	49 009	3 905 304	6 866 806	279 085	363 625	1 271 043	12 795 642
Skumulowane umorzenie(-)	-	(3 495)	(1 254 196)	(3 134 220)	(114 320)	(194 967)	-	(4 701 198)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(1 619)	(32 532)	(55 207)	(126 640)	(45 561)	(13 459)	(78 078)	(353 096)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 roku (niebadane)	59 151	12 982	2 595 901	3 605 946	119 204	155 199	1 192 965	7 741 348
Na dzień 31.12.2018 roku								
Wartość bilansowa brutto	60 471	49 009	3 819 020	6 842 057	311 153	319 565	1 180 257	12 581 532
Skumulowane umorzenie(-)	-	(2 390)	(1 155 882)	(3 007 494)	(125 357)	(181 609)	-	(4 472 732)
Odpisy z tytułu utraty wartości(-)	(3 018)	(32 532)	(64 770)	(126 995)	(45 065)	(1 242)	(78 107)	(351 729)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku (badane) przekształcone	57 453	14 087	2 598 368	3 707 568	140 731	136 714	1 102 150	7 757 071

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 598 421 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 710 467 tys. zł). W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości 939 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 547 tys. zł). Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych został zaprezentowany w notcie 4. Nota rzeczowe aktywa trwałe podlega również wpływom zmian kursu walutowego EUR. W analizowanym okresie 6 miesięcy 2019 roku zakończonym 30 czerwca 2019 roku jest to zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych z tytułu różnic kursowych z przeliczenia o kwotę 6 357 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: był to wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 3 874 tys. zł).

Testy na utratę wartości

Na dzień 30 czerwca 2019 roku w odniesieniu do całej Grupy wystąpiła jedna z przesłanek zewnętrznych wymienionych w par. 12d MSR 36 *Utrata wartości aktywów* tj. wartość bilansowa aktywów netto Grupy była wyższa od jej kapitalizacji rynkowej. W związku z powyższym Jednostka Dominująca oraz spółki zależne dokonały aktualizacji testów na utratę wartości na dzień bilansowy, uwzględniając aktualne prognozy wyników za 2019 rok.

Wyniki testów nie wykazały konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

Ponadto wyniki przeprowadzonych testów w Spółce Zakłady Azotowe w Chorzowie wykazały konieczność utworzenia odpisów aktualizujących na aktywa trwałe w wysokości 21 988 tys. zł, na który składają się następujące pozycje:

- rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 2 970 tys. zł,
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania w kwocie 18 417 tys. zł,
- wartości niematerialne w kwocie 124 tys. zł,
- nieruchomości inwestycyjne w kwocie 477 tys. zł.

Wyszczególnienie	Jednostka Dominująca	Grupa Azoty Puławy	Grupa Azoty Police
Określenie CGU	Nawozy Tworzywa	Agro Chemia	Nawozy Pigmenty
Zawiązanie odpisu	Brak	Brak	Brak
Rozwiązanie odpisu	Brak	Brak	Brak
Średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)	6,77	7,01	6,77
Główne założenia	Nieograniczony okres funkcjonowania CGU. Poziom cen podstawowych surowców przyjęto na bazie notowań rynkowych w horyzoncie prognozy. Poziom marży EBITDA dla segmentu Tworzywa kształtuje się na poziomie: 2019 r. 8,0%; 2020 r. 10,7%; 2021 r. 10,5%; 2022 r. 9,6%; 2023 r. 12,2%. Poziom marży EBITDA dla segmentu Nawozy kształtuje się na poziomie: 2019 r. 16,1%; 2020 r. 13,4%; 2021 r. 13,6%; 2022 r. 11,6%; 2023 r. 15,3%. Aktywa pozostałe oraz koszty z nimi związane zostały przypisane do podstawowych segmentów w sposób pośredni. Za najbardziej racjonalny sposób alokacji majątku wspólnego uznano dla większości aktywów wspólnych klucze kosztowe, Stopa wzrostu w okresie rezydualnym przyjęta została na poziomie 2,3%.	Spółka dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testów na utratę wartości aktywów sporządzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku, w wyniku której stwierdzono, że: - przyjęta strategia oraz kluczowe założenia nie uległy zmianie; - osiągnięte w I półroczu i prognozowane na II półrocze 2019 roku wyniki finansowe są wyższe od przyjętych do testów; - nastąpiło obniżenie stopy procentowej wolnej od ryzyka. Biorąc pod uwagę powyższe stwierdzenia, w ocenie Zarządu, szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku są nadal aktualne.	W przypadku CGU Nawozy, przyjęto założenie o skończonym okresie prognozy do 2042 roku. Dla segmentu Pigmenty przyjęto prognozy z wartością rezydualną. Pozycje bilansowe użytkowane wspólnie przez oba ośrodki wypracowujące środki pieniężne, ewidencjonowane w ramach Obszarów Wsparcia oraz Administracji, zostały przypisane do CGU w sposób pośredni. Jako najbardziej racjonalny sposób alokacji aktywów i pasywów majątku wspólnego przyjęto klucze kosztowe. Podstawowe założenia prognoz przyszłych przepływów po roku 2020 pozostały zbieżne z przyjętymi do testu na dzień 31 grudnia 2018 roku, natomiast aktualizacji uległ pierwszy okres prognozy i z uwagi na moment sporządzenia testu (koniec I półrocza) obejmuje on jedynie aktualną prognozę na II półrocze 2019 roku, oraz uwzględniono zaktualizowane wskaźniki dotyczące kapitału obrotowego. Dla wartości rezydualnej przyjęto długoterminową stopę wzrostu na poziomie 2,3%.
Wartość użytkowa	Nawozy - 1 157 769 tys. zł Tworzywa - 1 204 446 tys. zł	Agro - 6 734 788 tys. zł Chemia - 1 272 048 tys. zł	Nawozy- 1 403 816 tys. zł Pigmenty- 341 512 tys. zł

Analizy wrażliwości przeprowadzonych testów dla Jednostki Dominującej wskazują na brak konieczności ujmowania odpisów:

- CGU Nawozy w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 17,0% lub zwiększenia WACC do poziomu nieprzekraczającego 7,77%.
- CGU Tworzywa w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 10,8% lub zwiększenia WACC do poziomu nieprzekraczającego 7,38%.

Analizy wrażliwości przeprowadzonych testów wskazują na brak konieczności ujmowania odpisów w Grupie Azoty Puławy w segmencie Agro w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 56% lub zwiększenia poziomu stopy dyskontowej WACC do wysokości nieprzekraczającej 18,71%, a w segmencie Chemii w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 1% lub braku podwyższenia stopy dyskontowej WACC powyżej przyjętego w teście poziomu, tj. 7,01%.

Dla Grupy Azoty POLICE stwierdzono, iż wartość użytkowa nie ukształtuje się poniżej wartości bilansowej w przypadku podwyższenia stopy dyskontowej WACC (w ujęciu nominalnym, netto) do poziomu nie przekraczającego 8,05 % w przypadku CGU Nawozy oraz do poziomu nie przekraczającego 6,94% w przypadku CGU Pigmenty.

Wyszczególnienie	COMPO EXPERT	Zakłady Azotowe Chorzów
Określenie CGU	Nawozy	Pozostała działalność
Zaangażowanie odpisu	nie	tak
Rozwiązanie odpisu	nie	nie
Średnioważony koszt kapitału WACC w ujęciu nominalnym (%)	6,77	6,36 (w tym ryzyko specyficzne 2,7)
Główne założenia	Jako projekcje finansowe przyjęto plan długoterminowy opracowany przez Zarząd Goat TopCo na lata 2019-2026, z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Dla określenia wartości rezydualnej przyjęto długoterminową stopę wzrostu na poziomie 1,9% nominalnie (prognoza inflacji w Strefie Euro).	Nieograniczony okres funkcjonowania CGU. Test opracowano w cenach stałych - na poziomie roku 2019. Podstawą opracowania testu jest zaktualizowany budżet na rok 2019 zatwierdzony przez Radę Nadzorczą ZACH dnia 17.06.2019r. Prognozę lat od 2020 do 2027 przyjęto bazując na danych 2019r. skorygowanych o szacowany wzrost przychodów w latach kolejnych na poziomie 5%. Poziom marży EBITDA dla CGU Pozostała działalność kształtuje się na poziomie: II półrocze 2019r. 10,0%, w kolejnych latach od 2,4% w roku 2020 do 8,8% w roku 2027. Do Pozostałej działalności zostały przypisane wszystkie aktywa niezwiązane z CGU OPO (Oddział Produkcji Organicznej). Stopa wzrostu w okresie rezydualnym przyjęta została na poziomie 0%.
Wartość użytkowa	Cała Grupa 404,1 mln EUR (1 718 233 tys. zł)	CGU Pozostała działalność - 32 442 tys. zł

Analizy wrażliwości przeprowadzonych testów wskazują na brak konieczności ujmowania odpisów w COMPO EXPERT w przypadku obniżenia poziomu EBITDA o nie więcej niż 1,62% lub zwiększenia WACC do poziomu nieprzekraczającego 6,9%.

Dla Zakłady Azotowe Chorzów analizy wrażliwości przeprowadzonych testów wskazują na brak konieczności ujmowania odpisów dla CGU Pozostała działalność w ZACH w przypadku podwyższenia poziomu EBITDA o ok.50% lub zmniejszenia WACC o 2 pp., tj. do poziomu nieprzekraczającego 4,36%.

Spółka zależna PDH Polska S.A. monitoruje prognozowaną rentowność projektu „Polimery Police” przy wykorzystaniu modelu finansowego stworzonego przy współpracy z doradcą finansowym. Kluczowe założenia opracowane na potrzeby modelu finansowego, w tym założenia technologiczne i dotyczące prognoz rynkowych bazują na niezależnych opracowaniach takich jak dokumentacja techniczna dostarczona przez uznane firmy inżynierskie (w tym licencjodawców technologii) oraz raporty doradców rynkowych w zakresie cen surowców i produktów. W pierwszym półroczu 2019 roku dokonano aktualizacji szeregu kluczowych założeń modelu finansowego obejmujących, m.in.:

- aktualizację CAPEX inwestycji w oparciu o ofertę wyłonionego w postępowaniu przetargowym generalnego wykonawcy oraz parametrów OPEX wynikających z oferty,
- aktualizację ścieżki cenowej energii elektrycznej w oparciu o raport rynkowy dotyczący energii elektrycznej,
- aktualizację ścieżek cenowych polipropylenu, propanu i etylenu przez doradcę rynkowego instytucji finansujących,
- wprowadzenie modyfikacji w strategii handlowej.

Jednocześnie Zarząd przewiduje pozyskanie finansowania niezbędnego do realizacji inwestycji zgodnie z harmonogramem przyjętym w modelu finansowym. W związku ze zaktualizowanymi, dodatkowymi wynikami modelu finansowego, które PDH Polska S.A. traktuje jako szacunek wartości odzyskiwalnej w ramach testu na utratę wartości aktywów, podtrzymano konkluzję o braku utraty wartości aktywów projektu „Polimery Police”, które na dzień 30 czerwca 2019 roku obejmowały aktywa trwałe w tym nakłady na środki trwałe w budowie, wartości niematerialne w budowie, zaliczki na środki trwałe i wartości niematerialne, prawa wieczystego użytkowania oraz aktywowane koszty pozyskiwania finansowania.

Dla potrzeb testu na utratę wartości wartość inwestycji w projekt „Polimery Police” została oszacowana przy poniższych kluczowych założeniach:

- 35-letniego okresu eksploatacji projektu począwszy od momentu rozruchu instalacji produkcyjnych planowanego na II kwartał 2022 roku, bez uwzględnienia wartości rezydualnej,
- całkowitego budżetu projektu na poziomie równowartości 1,5 mld EUR,
- utrzymania obecnie zakładanego harmonogramu pozyskania finansowania oraz jego charakteru i wysokości.

Nota 11 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Znaki towarowe	269 073	271 108
Znak korporacyjny	138 358	160 677
Portfel klientów	348 155	367 911
Patenty i licencje	89 918	94 425
Oprogramowanie komputerowe	28 556	30 021
Koszty prac rozwojowych	1 826	2 425
Pozostałe wartości niematerialne	56 956	66 319
	932 842	992 886
Wartości niematerialne w budowie	73 950	55 575
	1 006 792	1 048 461

* Zgodnie z informacją opisaną w punkcie 2.2. c.

Nota 12 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania
Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2019
	<i>niebadane</i>
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	662 464
Grunty	386
Budynki i budowle	44 335
Maszyny i urządzenia	118 675
Środki transportu	50 443
Pozostałe przyrządy i wyposażenia	1 080
	877 383
Prawo do użytkowania w budowie	40
	877 423

Zestawienie netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe przrządy i wyposażenia	PDU w budowie	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wpływ wdrożenia MSSF 16, w tym:	688 250	487	43 385	126 285	43 612	1 216	-	903 235
Wartość aktywów wykazanych na 31.12. 2018 roku jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17	-	-	787	5 284	12 041	502	-	18 614
PWUG wykazywane bilansowo 31.12.2018 roku	470 178	-	-	-	-	-	-	470 178
Zwiększenia z tytułu wdrożenia MSSF 16	218 072	487	42 598	121 001	31 571	714	-	414 443
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	688 250	487	43 385	126 285	43 612	1 216	-	903 235
Zwiększenia, w tym:	316	-	5 461	4 941	16 276	23	400	27 417
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów	193	-	5 454	4 891	10 471	21	376	21 406
Zwiększenia z tytułu zawarcia nowych umów (rozliczone z PDU w budowie)	-	-	1	50	5 805	-	-	5 856
Pozostałe	123	-	6	-	-	2	24	155
Zmniejszenia w tym:(-)	(26 102)	(101)	(4 511)	(12 551)	(9 445)	(159)	(360)	(53 229)
Amortyzacja	(4 832)	(70)	(4 268)	(11 753)	(7 793)	(151)	-	(28 867)
Zmniejszenia z tytułu oddania do użytkowania (z PDU w budowie)	-	-	-	-	-	-	(360)	(360)
Zmniejszenia z tytułu przeliczenia różnic kursowych	-	-	(139)	(63)	(68)	(8)	-	(278)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	(18 368)	(31)	-	-	(18)	-	-	(18 417)
Zmniejszenia pozostałe	(2 902)	-	(104)	(735)	(1 566)	-	-	(5 307)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 roku	662 464	386	44 335	118 675	50 443	1 080	40	877 423

Nota 13 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	715	589
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	158 625	391 706
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	142 177	151 460
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	242 835	302 166
Lokaty bankowe pozostałe	4 486	482
Pozostałe	1 775	129
	550 613	846 532
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	550 613	846 532
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	550 613	846 532

Nota 14 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	2 567 042	2 739 456
Pożyczki	99 597	111 517
	2 666 639	2 850 973
Przypadające na:		
Długoterminowe	2 401 830	2 488 353
Krótkoterminowe	264 809	362 620
	2 666 639	2 850 973

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 30 czerwca 2019 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/stała	1 049 513	1 049 513	52 382	43 856	152 961	800 314
EUR	zmienna/stała	401 617	1 613 473	208 774	99 121	368 929	936 649
USD	stała	622	2 322	2 322	-	-	-
BRL	stała	1 362	1 331	1 331	-	-	-
			2 666 639	264 809	142 977	521 890	1 736 963

Na dzień 31 grudnia 2018 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/stała	1 070 499	1 070 499	51 191	44 810	154 715	819 783
EUR	zmienna/stała	415 171	1 778 521	309 476	100 496	367 602	1 000 947
USD	stała	300	1 127	1 127	-	-	-
BRL	stała	853	826	826	-	-	-
		2 850 973	362 620	145 306	522 317	1 820 730	

Grupa opiera swoje finansowanie o zmienne i stałe stopy procentowe. W przypadku oprocentowania zmiennego jest ono oparte o stawki referencyjne WIBOR lub EURIBOR powiększone o marże bankowe.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa dysponuje wolnymi limitami kredytowymi w wysokości 3 255 mln zł (31 grudnia 2018 roku: 3 082 mln zł).

Nota 15 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>Niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	196 028	177 656
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	231 595	213 123
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	19 894	22 425
Pozostałe zobowiązania	26 881	27 103
	474 398	440 307
Przypadające na:		
Długoterminowe	425 565	394 677
Krótkoterminowe	48 833	45 630
	474 398	440 307

Wzrost zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych wynika ze zmian założeń aktuarialnych oraz spadku stopy dyskonta, która wynosi 2,39% (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 3,0%).

Nota 16 Rezerwy

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>Niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	6 977	8 171
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym: rekultywacja	139 328	130 484
Rezerwa na wyburzenia elektrolizy rtęciowej	9 526	9 002
Pozostałe rezerwy	33 096	40 540
	188 927	188 197
Przypadające na:		
Długoterminowe	157 492	143 772
Krótkoterminowe	31 435	44 425
	188 927	188 197

Rezerwy na sprawy sądowe dotyczą głównie spraw pracowniczych głównie w Grupie Azoty POLICE w kwocie 3 321 tys. zł.

W pozycji pozostałe rezerwy znajdują: rezerwy na likwidację nieczynnych instalacji, porządkowanie nieruchomości, na potencjalne straty, w tym kary związane z działalnością operacyjną.

Największe pozycje stanowią:

- rezerwy na kary z tytułu ochrony środowiska Grupa Azoty PUŁAWY kwota 7 175 tys. zł,
- rezerwa na likwidację nieczynnej instalacji Grupa Azoty SIARKOPOL kwota 4 299 tys. zł,
- rezerwa na koszty związane z wywozem i utylizacją zgromadzonych odpadów w kwocie 3 210 tys. zł,
- rezerwa na reklamację w COMPO EKSPERT w kwocie 1 016 tys. zł.

Nota 17 Pozostałe istotne zmiany pozycji bilansowych

W wyniku dokonania ostatecznego rozliczenia nabycia COMPO EXPERT, o którym mowa w punkcie 1.3 dokonano korekty wartości firmy na dzień 31 grudnia 2018 roku. Wartość firmy COMPO EXPERT na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 275 700 tys. zł (31 grudnia 2018 roku: 278 812 tys. zł).

Wzrost poziomu **Praw majątkowych o kwotę 197 172 tys. zł** związany jest głównie ze wzrostem cen praw do emisji CO₂. Z analogicznego powodu zwiększeniu uległy dotacje krótkoterminowe będące ujęciem przyznanych nieodpłatnych praw do emisji CO₂.

Wzrost poziomu **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe o 46 839 tys. zł** to efekt występowania dłuższych terminów płatności związanych z pozasezonową sprzedażą nawozów.

Spadek poziomu **Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe o kwotę 596 104 tys. zł** związany z rozliczeniem rezerwy na prawa do emisji CO₂ za rok 2018 oraz mniejszym zobowiązaniem z tytułu zakupu gazu będącym efektem cyklicznych postojów remontowych a tym samym mniejszym jego zużyciem jak również awarią w Grupie Azoty POLICE.

Wzrost poziomu **Pozostałych zobowiązań finansowych o kwotę 86 194 tys. zł** związany jest z korzystaniem przez Grupę z faktoringu odwrotnego.

Nota 18 Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 405	2 017
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 815 423	2 045 855
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	22 447	16 374
	1 841 275	2 064 246
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Instrumenty pochodne	3 405	2 017
Udziały i akcje	9 113	9 113
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 177 507	1 189 146
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	550 613	846 532
Pozostałe aktywa finansowe	100 637	17 438
	1 841 275	2 064 246

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	15	188
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	4 719 896	4 882 266
	4 719 911	4 882 454
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2 401 830	2 488 353
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	264 809	362 620
Pochodne instrumenty finansowe	-	188
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 323 309	1 794 419
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	401 178	38 736
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	328 785	198 138
	4 719 911	4 882 454

Ryzyko kredytowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy - Agro	639 857	576 439
Segment Tworzywa	219 760	171 286
Segment Chemia	317 129	343 204
Segment Energetyka	36 205	28 263
Segment Pozostałe	30 895	16 678
	1 243 846	1 135 870

Należności z tytułu dostaw i usług Grupy Azoty są w pierwszej kolejności objęte ochroną w ramach globalnej polisy ubezpieczenia kredytu kupieckiego, która ogranicza ryzyko kredytowe Grupy 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 Grupy od jednostek niepowiązanych, nie objętych w/w ubezpieczeniem, jest zabezpieczona akredytywami i gwarancjami lub innymi zabezpieczeniami zaakceptowanymi przez Grupę.

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 Grupa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytowego, dokonują zakupów w formie przedpłaty lub po wcześniejszym ustanowieniu zabezpieczenia.

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwej 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 714 083 tys. zł, a ich wartość godziwa około 721 315 tys. zł (poziom 2 klasyfikacji wartości godziwej),
- instrumenty pochodne walutowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest równa ich wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Azoty wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 30 czerwca 2019 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji (niebadane)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Poziom I	Poziom II	Poziom III
152	3 253	-
-	-	22 447
152	3 253	22 447

Wartość godziwa instrumentów finansowych Grupy Azoty wycenianych w wartości godziwej w podziale na poziomy klasyfikacji kształtowała się na dzień 31 grudnia 2018 roku następująco:

Poziomy klasyfikacji (badane)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej, w tym:

wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Poziom I	Poziom II	Poziom III
-	2 017	-
-	-	16 374
-	2 017	16 374

W I półroczu 2019 roku oraz w 2018 roku Grupa nie dokonywała przeniesień pomiędzy poszczególnymi poziomami.

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 I, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania lub ustalenia na podstawie danych rynkowych,

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych zaprezentowanych w poziomie II tj. kontraktów walutowych II 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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych zaprezentowanych w poziomie III ustalana jest:

- Wartość godziwa krótkoterminowych należności handlowych, które są lub mogą być zbywane w ramach umów o charakterze faktoringowym Grupa prezentuje jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W ocenie Grupy wartość godziwa nie odbiega istotnie od wartości bilansowych, ze względu na krótki termin ich zapadalności. Wzrost o kwotę 6 073 tys. zł powyższych należności prezentowanych na 30 czerwca 2019 roku wynika ze zwiększenia sprzedaży do kontrahentów, wobec których należności są objęte umowami o charakterze faktoringowym.
- Wartość godziwa udziałów Tarnowskie Wodociągi (inwestycje kapitałowe) wyceniono za pośrednictwem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia Wieloletniej Prognozy Rozwoju przygotowanej przez Tarnowskie Wodociągi na lata 2017 - 2022. Wartość na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wynosi 6 464 tys. zł.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych. Pozycją zabezpieczaną są przyszłe wysoce prawdopodobne wpływy ze sprzedaży w EUR, które w okresie od lipca 2019 do września 2028 roku zostaną ujęte w rachunku zysków i strat. Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko walutowe. Pozycją zabezpieczającą są dwa kredyty walutowe w EUR:

- 1) o wartości wynoszącej na dzień 30 czerwca 2019 roku 118 053 tys. EUR (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 118 053 tys. EUR), którego spłata następuje od grudnia 2018 do czerwca 2025 roku w 14 równych półrocznych ratach o wartości 9 081 tys. EUR każda.
- 2) o wartości wynoszącej na dzień 30 czerwca 2019 roku 50 000 tys. EUR (31 grudnia 2018 roku 50 000 tys. EUR), którego spłata nastąpi od marca 2021 do września 2028 roku w 15 równych półrocznych ratach o wartości 3 333 tys. EUR każda.

Wartość bilansowa obu w/w kredytów na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 714 083 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 722 087 tys. zł). W kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających ujęto na dzień 30 czerwca 2019 roku kwotę 10 364 tys. zł (na 31 grudnia 2018 roku: 2 297 tys. zł) stanowiącą w całości efektywne zabezpieczenie. W I półroczu 2019 Spółka nie przekwalifikowywała z innych całkowitych dochodów do rachunku zysków i strat żadnych kwot związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

Nota 19 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Aktywa warunkowe

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności warunkowe	30 814	30 595

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

Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Gwarancje	444	760
Inne zobowiązania warunkowe	30 079	30 483
	30 523	31 243

Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie aktywów i zobowiązań warunkowych w porównaniu do informacji ujawnianych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania warunkowe związane z projektem Polimery Police

Umowa z dnia 11 maja 2019 roku zawarta pomiędzy PDH Polska S.A. a Hyundai Engineering Co, Ltd („Hyundai”) zawiera zapisy dotyczące zobowiązań warunkowych ciążących na PDH Polska. W przypadku niewydanego przez PDH Polska S.A. polecenia przystąpienia do pełnej realizacji w terminie czterech miesięcy od daty rozpoczęcia tj. od 1 sierpnia 2019 roku, każda ze stron będzie miała prawo odstąpić od umowy ze skutkiem natychmiastowym. W takim przypadku PDH Polska S.A. zapłaci Hyundai część wynagrodzenia przypadającą na dokumentację, dostawy i prace dostarczone i odebrane, zwróci udokumentowane i uzasadnione koszty zakupu urządzeń i materiałów zamówionych, ale nie dostarczonych jeszcze na teren budowy, w zakresie, w jakim Hyundai nie może odwołać zamówienia bez ponoszenia kosztów. Ponadto PDH Polska S.A. zwróci Hyundai wszystkie pozostałe uzasadnione i udokumentowane koszty, uznane przez PDH Polska S.A., poniesione przez Hyundai lub, do których poniesienia Hyundai jest zobowiązany w związku z odstąpieniem od umowy. Wartość wynagrodzenia płaconego na rzecz Hyundai oraz wartość wszelkich uzasadnionych i udokumentowanych kosztów zwracanych Hyundai nie przekroczy kwoty wynoszącej 30 000 tys. EUR.

Nota 20 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje handlowe z jednostkami stowarzyszonymi

Transakcje handlowe

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	4 499	13 206	3 738	1 501
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	108	792	7 013	906
	4 607	13 998	10 751	2 407

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 (niebadane)

	Przychody ze sprzedaży	Zakupy
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	3 976	4 524
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	112	8 976
	4 088	13 500

Transakcje handlowe z jednostkami stowarzyszonymi i współkontrolowanymi

Transakcje handlowe

	Należności	Zobowiązania
Na dzień 31 grudnia 2018 roku (badane)		
Podmioty powiązane Grupy Azoty POLICE	642	1 201
Podmioty powiązane Grupy Azoty PUŁAWY	24	1 028
	666	2 229

Pozostałe transakcje

	Pozostałe przychody
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	
Podmioty powiązane Grupy Azoty PUŁAWY	2
	2

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe	Koszty finansowe
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE	-	-	-	7
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY	25	-	100	-
	25	-	100	7

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

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Świadczenia krótkoterminowe*	4 411*	2 335
Świadczenia w związku z przerwaniem zatrudnienia	-	185
	4 411	2 520

*Świadczenia krótkoterminowe za I półrocze 2019 obejmują rezerwy na potencjalne premie.

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

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Świadczenia krótkoterminowe	1 047	1 043

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Grupa Azoty nie udzieliła zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczenia na rzecz Grupy.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W I półroczu 2019 roku Jednostka Dominująca udzieliła pożyczek w łącznej kwocie 40 260 tys. zł, całość spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN. (w 2018 roku 43 976 tys. zł spółce Grupa Azoty KĘDZIERZYN i 40 000 tys. zł spółce Grupa Azoty POLICE).

Jednocześnie w I półroczu 2019 Spółka uzyskała terminowe spłaty wcześniej udzielonych pożyczek w kwocie 26 491 tys. zł, w tym 6 000 tys. zł od Grupy Azoty POLICE, oraz 20 491 tys. zł od Grupy Azoty

KĘDZIERZYN, (w roku 2018 w kwocie 70 707 tys. zł, w tym 26 000 tys. zł od Grupy Azoty POLICE oraz 44 707 tys. zł od Grupy Azoty KĘDZIERZYN).

Transakcje z Właścicielami

Jednostka Dominująca posiada zaciągnięty kredyt w EBOiR. Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 Spółka posiadała dwa kredyty zaciągnięte w EBOiR na łączną kwotę 239 561 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 250 436 tys. zł).

Nota 21 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie kończącym się 30 czerwca 2019 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. Szacowana wartość tych zobowiązań wynosi 668 412 tys. zł (31 grudnia 2018 roku: 557 030 tys. zł).

Do największych zakontraktowanych zobowiązań inwestycyjnych zaliczają się:

	na dzień 30.06.2019	na dzień 31.12.2018
Instalacja do produkcji propylenu metodą PDH	190 840	63 340
Projekt budowy instalacji kwasu azotowego	166 000	176 407
Budowa nowej chłodni wentylatorowej dla wydziału laktamu	11 357	-
Modernizacja węzła pólspalania na Wydziale Amoniaku	13 897	28 454
Modernizacja węzła sprężania gazu syntezowego dla potrzeb Wytwórni Amoniaku	32 493	39 228
Dostosowanie stokażu oleum do obowiązujących przepisów	9 904	10 688
Modernizacja kotła parowego	65 000	71 643
Instalacja pilotażowa kwasów humusowych	16 591	4 482
Modernizacja węzła skraplania amoniaku w obszarze Centrali Chłodniczej Wydziału Amoniaku	12 775	-

Nota 22 Szacunki księgowe i założenia

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowego majątku trwałego

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Stan na początek okresu	351 730	343 418	348 811	343 427
Wpływ nabycia spółek	-	43	-	-
Utworzenie	4 428	7 050	4 285	6 668
Rozwiązanie(-)	-	(383)	-	(26)
Wykorzystanie(-)	(3 062)	(360)	-	(301)
Stan na koniec okresu	353 096	349 768	353 096	349 768

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Stan na początek okresu	48 739	44 472	44 995	47 182
Wpływ nabycia spółek	-	7	-	-
Utworzenie	14 199	16 844	10 491	10 941
Rozwiązanie(-)	(3 877)	(3 310)	(3 157)	(2 932)
Wykorzystanie(-)	(13 029)	(7 845)	(6 297)	(5 023)
Różnice kursowe	(20)		(20)	-
Stan na koniec okresu	46 012	50 168	46 012	50 168

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Stan na początek okresu	82 290	98 045	82 741	96 326
Utworzenie	20 289	14 208	17 319	12 081
Rozwiązanie(-)	(4 353)	(9 981)	(1 973)	(8 386)
Wykorzystanie(-)	(2 871)	(6 645)	(2 732)	(4 394)
Różnice kursowe	86	-	86	
Stan na koniec okresu	95 441	95 627	95 441	95 627

W I półroczu 2019 roku w Grupie Azoty Police utworzono odpis aktualizujący na karę umowną w kwocie 9 770 tys. zł za nieterminową realizację projektu inwestycyjnego. W związku ze spornym charakterem należności, w całości objęto ją odpisem aktualizującym.

W rachunku zysków i strat zaprezentowano wartość netto wyżej opisanej należności, tj. wartość naliczonej kary umownej pomniejszonej o utworzony odpis aktualizujący.

3.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Udzielenie poręczenia

Do dnia 2 sierpnia 2019 roku Jednostka Dominująca i Grupa Azoty Police udzieliły poręczenia za zobowiązania spółki pośrednio zależnej, PDH Polska S.A., wynikające z realizowanego zadania inwestycyjnego pn. „Polimery Police” do kwoty 10 340 tys. EUR (Jednostka Dominująca) oraz do kwoty 11 660 tys. EUR (Grupa Azoty POLICE) na rzecz generalnego wykonawcy inwestycji Hyundai Engineering Co, Ltd, z siedzibą w 75 Yulgok-ro, Jongno-gu, Seoul, 03058, Korea Południowa.

Awaria

W dniu 8 lipca 2019 roku został ogłoszony w Jednostce Dominującej stan siły wyższej (Force Majeure) dla dostaw PA6. Zdarzenie było wynikiem niespodziewanego defektu na jednej z linii produkcyjnej poliamidu 6 (PA6).

Powyższa sytuacja wpłynęła na obecne możliwości wytwórcze PA6, a tym samym na możliwość dostarczania produktu odbiorcom. Jednocześnie zostały wdrożone działania mające na celu zminimalizowanie skutków tego zdarzenia na wytwarzanie produktów i jak najszybsze przywrócenie pełnych dostaw produktów.

Wznowienie wtórnej oferty publicznej spółki Grupa Azoty POLICE

W dniu 26 sierpnia 2019 roku Zarząd Grupy Azoty POLICE zdecydował o wznowieniu procesu wtórnej oferty publicznej akcji Spółki Grupa Azoty POLICE i podjął uchwałę w sprawie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Grupa Azoty POLICE w drodze emisji z prawem poboru

nowych akcji oraz zmiany Statutu Spółki Grupa Azoty POLICE, uchylając jednocześnie wcześniejszą uchwałę Zarządu Spółki Grupa Azoty POLICE z dnia 4 marca 2019 roku w sprawie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Grupa Azoty POLICE w drodze emisji z prawem poboru nowych akcji oraz zmiany Statutu Spółki Grupa Azoty POLICE. Planowane podwyższenie kapitału nastąpi w drodze wtórnej oferty publicznej, w kwocie nie wyższej niż 1 100 000 tys. zł skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru). Planowane podwyższenie kapitału powinno nastąpić nie później niż do końca 2019 roku. Pozyskanie wpływów z emisji akcji ma na celu wsparcie realizacji Strategii Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. na najbliższe lata, w szczególności dywersyfikacji i zwiększenia rentowności przychodów oraz wzmocnieniu zaangażowania w rozwój obszarów niezwiązanych z produkcją nawozową, której kluczowym elementem jest projekt Polimery Police realizowany przez spółkę celową PDH Polska S.A.

3.3. Dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2019 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Jednostki Dominującej za rok obrotowy 2018 w wysokości 171 064 tys. zł w całości na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

3.4. Sezonowość

Sezonowość produktów Grupy Azoty występuje przede wszystkim na rynku nawozów mineralnych.

Nawozy mineralne

Pierwsze półrocze każdego roku to okres wzmożonej aktywności sektora rolnego w zakresie prowadzonych prac polowych, poprzedzonej zapotrzebowaniem na środki do produkcji rolnej (w tym nawozy mineralne). Polityka Grupy Azoty ograniczyła wpływ sezonowości na wynik poprzez optymalną alokację wolumenu:

- w ramach całorocznych dostaw do sieci dystrybucyjnej,
- poprzez częściowe lokowanie produktów na rynkach geograficznych o odmiennych cyklach sezonowości.

Rynek bieli tytanowej

Biel tytanowa, z uwagi na swoje główne docelowe zastosowanie (produkcja farb i lakierów), jest produktem sezonowym związanym z budownictwem konstrukcyjnym. Koniunkturalny popyt uzależniony od rynków aplikacji (zwłaszcza budownictwa) zaczyna rosnąć zwykle pod koniec I kwartału i maleje wraz zakończeniem sezonu budowlanego jesienią.

Dla pozostałych produktów Grupy Azoty sezonowość, z uwagi na małą skalę, nie ma istotnego wpływu na osiągane wyniki.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku zawiera 64 strony.

Podpisy członków Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Mariusz Grab
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
dr Grzegorz Kądziałowski
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Artur Kopec
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Witold Szczypiński
Wiceprezes Zarządu Dyrektor Generalny

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Tomasz Hryniewicz
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Paweł Łapiński
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

.....
Piotr Kołodziej
Dyrektor Departamentu Korporacyjnego Finansów

Tarnów, dnia 4 września 2019 roku