



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za I półrocze 2019 roku

SPIS TREŚCI

1.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2.	Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku	6
3.	Informacje ogólne	7
4.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
5.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
6.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
7.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	<i>13</i>
8.	Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.	13
8.1.	Opis Grupy Kapitałowej	13
8.2.	Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej	14
8.3.	Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności	15
8.4.	Przedmiot działalności podmiotów Grupy	15
9.	Skład Zarządu Jednostki Dominującej	16
10.	Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	17
11.	Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
12.	Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
13.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędów	18
14.	Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach	22
15.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	23
15.1.	Istotność informacji	23
15.2.	Profesjonalny osąd	23
15.3.	Niepewność szacunków	23
16.	Zasady rachunkowości	25
17.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	25
18.	Przychody i koszty	30
18.1.	Przychody ze sprzedaży	30
18.2.	Koszty według rodzaju	31
18.3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
18.4.	Przychody i koszty finansowe	34
19.	Podatek dochodowy	34
20.	Objaśnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	36
21.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów	38
22.	Rezerwy	40
22.1.	Rezerwy związane z ochroną środowiska	41
22.2.	Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania	41
22.3.	Inne rezerwy	41
23.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe	41
24.	Zobowiązania inwestycyjne	44
25.	Instrumenty finansowe	44
26.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi	46

27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej.....	48
28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	48
29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	48
30. Objąsnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	49
31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	50
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku	
32. Informacje ogólne.....	52
33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	53
34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	54
35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	55
36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	56
<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia.....</i>	
37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	57
38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędu	57
39. Zasady rachunkowości	62
40. Objąsnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej.....	64
41. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	67
42. Rezerwy.....	69
43. Zobowiązania inwestycyjne	70
44. Instrumenty finansowe	70
45. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	71
46. Objąsnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	72
47. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy	74
48. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje.....	74

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	1 950 225	1 759 447	454 810	415 013
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	569 917	333 603	132 910	78 689
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	307 639	106 185	71 744	25 047
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	247 938	85 665	57 821	20 206
Zysk/(strata) netto za okres	247 938	85 665	57 821	20 206
Całkowity dochód za okres	243 338	86 329	56 749	20 363
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	249 212	86 746	58 118	20 461
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	244 613	87 405	57 046	20 617
Ilość akcji (w szt.)	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	13,04	4,54	3,04	1,07
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	211 415	73 436	49 304	17 322
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(293 229)	25 872	(68 384)	6 103
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 836)	(62 140)	(3 926)	(14 657)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(98 650)	37 168	(23 006)	8 767
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	3 068 554	2 800 442	721 673	651 266
Aktywa obrotowe	1 721 773	1 616 660	404 933	375 967
Aktywa razem	4 790 327	4 417 102	1 126 606	1 027 233
Zobowiązania długoterminowe	532 028	243 147	125 125	56 546
Zobowiązania krótkoterminowe	840 004	965 251	197 555	224 477
Kapitał własny	3 418 295	3 208 704	803 926	746 210

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs Euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w raportowanym okresie, tj.:

za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 czerwca 2019r. 4,2880
za okres od 1 stycznia 2018r. do 30 czerwca 2018r. 4,2395

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs Euro ustalony przez NBP na odpowiedni dzień bilansowy, tj.:

30 czerwca 2019r. 4,2520
31 grudnia 2018r. 4,3000

2. Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przychody ze sprzedaży	1 720 177	1 543 364	401 161	364 044
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	526 347	309 470	122 749	72 997
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	286 021	120 101	66 703	28 329
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	225 760	95 522	52 649	22 531
Zysk/(strata) netto za okres	225 760	95 522	52 649	22 531
Całkowity dochód za okres	221 083	96 114	51 559	22 671
Ilość akcji (w szt.)	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	11,81	5,00	2,75	1,18
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	246 844	141 370	57 566	33 348
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(204 024)	(9 643)	(47 580)	(2 275)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(41 526)	(86 077)	(9 684)	(20 304)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 294	45 650	302	10 769

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	3 088 091	2 928 371	726 268	681 017
Aktywa obrotowe	1 510 608	1 330 090	355 270	309 323
Aktywa razem	4 598 699	4 258 461	1 081 538	990 340
Zobowiązania długoterminowe	481 967	217 747	113 351	50 639
Zobowiązania krótkoterminowe	722 185	833 608	169 846	193 862
Kapitał własny	3 394 547	3 207 106	798 341	745 839

Do przeliczenia danych w pozycjach dotyczących:

- sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przyjęto średni kurs Euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w raportowanym okresie, tj.:

za okres od 1 stycznia 2019r. do 30 czerwca 2019r. 4,2880
za okres od 1 stycznia 2018r. do 30 czerwca 2018r. 4,2395

- sprawozdania z sytuacji finansowej przyjęto średni kurs Euro ustalony przez NBP na odpowiedni dzień bilansowy, tj.:

30 czerwca 2019r. 4,2520
31 grudnia 2018r. 4,3000

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku

3. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2019 roku. Na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składają się:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

4. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Zyski i straty				<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów	18.1	1 858 547	842 813	1 642 149	798 539
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18.1	91 678	38 727	117 298	50 418
Przychody ze sprzedaży		1 950 225	881 540	1 759 447	848 957
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.2	(1 290 309)	(592 949)	(1 316 172)	(686 649)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18.2	(89 999)	(37 360)	(109 672)	(47 379)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(1 380 308)	(630 309)	(1 425 844)	(734 028)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		569 917	251 231	333 603	114 929
Koszty sprzedaży, w tym:	18.2	(129 412)	(66 216)	(132 651)	(72 672)
- oczekiwane straty kredytowe		(468)	(203)	(2 468)	(5 047)
Koszty ogólnego zarządu	18.2	(106 743)	(57 735)	(108 891)	(57 200)
Pozostałe przychody operacyjne	18.3	8 661	3 901	7 232	3 412
Pozostałe koszty operacyjne	18.3	(33 820)	(30 148)	(13 929)	(10 492)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		308 603	101 033	85 364	(22 023)
Przychody finansowe, w tym:	18.4	7 260	4 224	23 243	20 460
- odsetki		3 776	2 141	4 732	2 443
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych		876	172	2 739	2 604
Koszty finansowe, w tym:	18.4	(8 172)	(4 596)	(4 377)	(2 463)
- oczekiwane straty kredytowe		(414)	(188)	(481)	(259)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(52)	339	1 955	2 220
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		307 639	101 000	106 185	(1 806)
Podatek dochodowy	19	(59 701)	(21 004)	(20 520)	1 220
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		247 938	79 996	85 665	(586)
Zysk/(strata) netto za okres		247 938	79 996	85 665	(586)
Inne całkowite dochody					
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat					
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń		(5 679)	(5 679)	821	821
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	19	1 079	1 079	(157)	(157)
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		(4 600)	(4 600)	664	664
Inne całkowite dochody netto		(4 600)	(4 600)	664	664
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		243 338	75 396	86 329	78

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Wyszczególnienie	01.01.2019 -	01.04.2019 -	01.01.2018 -	01.04.2018 -
	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2018
	<i>przekształcone*</i>			
Zysk/(strata) netto przypadający/a na:	247 938	79 996	85 665	(586)
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	249 212	81 053	86 746	129
udziałowców niekontrolujących	(1 274)	(1 057)	(1 081)	(715)
Całkowity dochód przypadający na:	243 338	75 396	86 329	78
akcjonariuszy Jednostki Dominującej	244 613	76 454	87 405	788
udziałowców niekontrolujących	(1 275)	(1 058)	(1 076)	(710)
Ilość akcji w szt.	19 115 000	19 115 000	19 115 000	19 115 000
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej:				
– podstawowy za okres	13,04	4,24	4,54	0,01
– podstawowy za okres z zysku z działalności kontynuowanej	13,04	4,24	4,54	0,01
– rozwodniony za okres	13,04	4,24	4,54	0,01
– rozwodniony za okres z zysku z działalności kontynuowanej	13,04	4,24	4,54	0,01

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

5. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2019	01.01.2019	31.12.2018
AKTYWA			<i>przekształcone*</i>	
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	20	2 604 803	2 542 847	2 550 834
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	-	71 879
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	20	286 328	323 522	-
Nieruchomości inwestycyjne		17 848	18 488	18 488
Wartości niematerialne		50 555	49 900	49 900
Wartość firmy		933	933	933
Udziały i akcje		1 064	9 265	9 265
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		29 236	15 836	15 836
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		71 507	76 662	76 662
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 280	6 645	6 645
Aktywa trwałe razem		3 068 554	3 044 098	2 800 442
Aktywa obrotowe				
Zapasy		401 771	398 229	398 229
Prawa majątkowe	20	244 345	132 534	132 534
Pochodne instrumenty finansowe	25	1 315	512	512
Pozostałe aktywa finansowe	20	90 289	2 997	2 997
Należności z tytułu podatku dochodowego		26 249	35 336	35 336
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		487 073	476 444	477 474
Aktywa z tytułu umów		412	142	142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	470 319	569 409	569 409
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	27	27
Aktywa obrotowe razem		1 721 773	1 615 630	1 616 660
SUMA AKTYWÓW		4 790 327	4 659 728	4 417 102
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		191 150	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650	237 650
Zyski zatrzymane		2 992 032	2 781 061	2 781 061
Kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej		3 420 832	3 209 861	3 209 861
Udziały niekontrolujące		(2 537)	(1 157)	(1 157)
Kapitał własny razem		3 418 295	3 208 704	3 208 704
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe		204 243	222 043	2 268
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		161 641	146 391	146 391
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	2 238	2 490	2 490
Rezerwy	22	12 360	7 188	7 188
Dotacje	20	97 270	53 630	53 630
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54 276	31 180	31 180
Zobowiązania długoterminowe razem		532 028	462 922	243 147
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20	80 653	52 554	52 554
Pochodne instrumenty finansowe	25	-	188	188
Pozostałe zobowiązania finansowe		27 325	53 404	30 553
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		22 649	22 345	22 345
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		507	1 736	1 736
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20	662 607	817 182	817 182
Zobowiązania z tytułu umów		9 594	24 074	24 074
Rezerwy	22	8 378	11 855	11 855
Dotacje	20	28 291	4 764	4 764
Zobowiązania krótkoterminowe razem		840 004	988 102	965 251
Zobowiązania razem		1 372 032	1 451 024	1 208 398
SUMA PASYWÓW		4 790 327	4 659 728	4 417 102

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

6. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		307 639	106 185
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw		52	(1 955)
Amortyzacja		122 278	104 188
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		3 951	(7 356)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		36 010	6 585
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	30	(14 588)	(113 335)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(3 542)	(19 759)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		(111 811)	(28 964)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	30	(182 707)	(17 371)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		67 167	38 513
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	30	11 510	5 586
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	30	(23 299)	(1 625)
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		(991)	2 727
Pozostałe		(254)	17
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		211 415	73 436
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		908	255
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	30	(201 435)	(208 232)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		59 000	234 350
Nabycie/objęcie udziałów i akcji		(5 900)	-
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(146 252)	(2 000)
Dywidendy i odsetki otrzymane		450	1 499
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(293 229)	25 872
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(14 965)	(1 305)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		28 099	32 522
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek		-	(6 875)
Dywidendy wypłacone		-	(85 253)
Odsetki zapłacone		(3 826)	(1 229)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(26 144)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(16 836)	(62 140)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(98 650)	37 168
w tym różnice kursowe netto		(829)	8 280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		569 062	533 839
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30	470 412	571 007

7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	2 809 752	3 238 552	817	3 239 369
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	2 809 752	3 238 552	817	3 239 369
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	87 405	87 405	(1 076)	86 329
- wynik bieżącego okresu	-	-	86 746	86 746	(1 081)	85 665
- inne całkowite dochody	-	-	659	659	5	664
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(85 253)	(85 253)	-	(85 253)
- wypłata dywidendy	-	-	(85 253)	(85 253)	-	(85 253)
Na dzień 30 czerwca 2018r.	191 150	237 650	2 811 904	3 240 704	(259)	3 240 445
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	2 809 752	3 238 552	817	3 239 369
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	2 809 752	3 238 552	817	3 239 369
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	56 562	56 562	(1 936)	54 626
- wynik bieżącego okresu	-	-	57 253	57 253	(1 919)	55 334
- inne całkowite dochody	-	-	(691)	(691)	(17)	(708)
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(85 253)	(85 253)	(38)	(85 291)
- inne	-	-	-	-	(38)	(38)
- wypłata dywidendy	-	-	(85 253)	(85 253)	-	(85 253)
Na dzień 31 grudnia 2018r.	191 150	237 650	2 781 061	3 209 861	(1 157)	3 208 704
Na dzień 1 stycznia 2019r.	191 150	237 650	2 781 061	3 209 861	(1 157)	3 208 704
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019r.	191 150	237 650	2 781 061	3 209 861	(1 157)	3 208 704
Łączne całkowite dochody, w tym:	-	-	244 613	244 613	(1 275)	243 338
- wynik bieżącego okresu	-	-	249 212	249 212	(1 274)	247 938
- inne całkowite dochody	-	-	(4 599)	(4 599)	(1)	(4 600)
Transakcje z właścicielami, w tym:	-	-	(33 642)	(33 642)	(105)	(33 747)
- umorzenie udziałów	-	-	-	-	(3)	(3)
- wypłata dywidendy	-	-	(33 642)	(33 642)	(102)	(33 744)
Na dzień 30 czerwca 2019r.	191 150	237 650	2 992 032	3 420 832	(2 537)	3 418 295

Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

8.1. Opis Grupy Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej: Grupa Kapitałowa lub Grupa) wchodzi Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 7 podmiotów zależnych.

Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, której jednostką dominującą jest Spółka Grupa Azoty S.A. z siedzibą w Tarnowie.

Schemat Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach			
Zakłady Azotowe Chorzów S.A. z siedzibą w Chorzowie	96,48	STO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	96,15
	96,48		98,35
Gdańskie Zakłady Nawozów Fosforowych „Fosfory” Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku	99,19		
	99,23		
REMZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	94,61		
	96,33		
PROZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	84,69		
	86,20		
SCF Natural Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	99,99		
	99,99		
Agrochem Puławy Sp. z o.o. z siedzibą w Puławach	100,00		
	100,00		
<hr/> udział w kapitale zakładowym w % udział w prawach głosów w %			

Ponadto Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. jest powiązana kapitałowo ze spółkami:

- Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, udział w kapitale zakładowym 50,00% (wspólne przedsięwzięcie);
- Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, udział w kapitale zakładowym 20,00%;
- TECHNOCHEMSERVICE S.A. z siedzibą w Moskwie, udział w kapitale zakładowym 25,00% (brak kontroli, inwestycja w spółkę objęta w całości odpisem aktualizującym).

Poprzez spółki zależne PROZAP Sp. z o.o., REMZAP Sp. z o.o., STO-ZAP Sp. z o.o. Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S. A. posiada pośrednio 0,81% udziałów w kapitale zakładowym spółki MEDICAL Sp. z o.o.

Zmiany w Grupie Kapitałowej

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

W dniu 08 stycznia 2019 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału Grupy Azoty KOLTAR Sp. z o.o. do kwoty 54 600 000 złotych, udział Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w kapitale spółki wzrósł o 5,28 p.p., tj. do 20%.

8.2. Kapitał i akcjonariat Jednostki Dominującej

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

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

Kapitał zakładowy spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wynosi 191 150 000 zł. Składa się na niego 19 115 000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Akcje wszystkich serii, tj. A oraz B są akcjami zwykłymi na okaziciela i uprawniają do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Statut spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie przewiduje ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje.

Akcje Jednostki Dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Struktura akcjonariatu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikająca z akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Grupa Azoty S.A.	18 345 735	95,98 %	18 345 735	95,98 %
Pozostali (w tym Skarb Państwa posiadający 1 akcję)	769 265	4,02 %	769 265	4,02 %

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (23 maja 2019 roku) do momentu publikacji niniejszego raportu, w strukturze własności nie nastąpiły zmiany znacznych pakietów akcji spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. W okresie I półrocza 2019 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” Spółka Akcyjna nie nabywała akcji własnych.

W okresie I półrocza 2019 roku żaden z podmiotów zależnych i stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie był w posiadaniu akcji Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

8.3. Podmioty objęte konsolidacją oraz wycenione metodą praw własności

Konsolidacją metodą pełną objęto spółki:

- GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.;
- Zakłady Azotowe Chorzów S.A. (dalej: ZA Chorzów S.A.);
- REMZAP Sp. z o.o.;
- PROZAP Sp. z o.o.;
- SCF Natural Sp. z o.o.;
- Agrochem Puławy Sp. z o.o.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o uregulowania MSR 8, nie skonsolidowano spółki STO-ZAP Sp. z o.o. Uregulowania te zezwalają na odstępianie od zasad zawartych w MSSF UE, w sytuacji, gdy skutek odstępiania od ich zastosowania nie jest istotny.

W niniejszym sprawozdaniu metodą praw własności wyceniono udziały Bałtycka Baza Masowa Sp. z o.o. (dalej: BBM Sp. z o.o.) oraz Grupy Azoty KOLTAR Sp. z o.o.

8.4. Przedmiot działalności podmiotów Grupy

Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. prowadzi działalność w zakresie:

- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, wyrobów z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów chemicznych;
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej;
- produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody);
- pobór i uzdatnianie wody, rozprowadzanie wody;
- gospodarowanie ściekami i odpadami, działalność związana z rekultywacją;
- handel hurtowy i detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi.

GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- produkcji nawozów mineralnych i związków fosforowych;
- produkcji podstawowych chemikaliów organicznych oraz pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych;
- świadczenia usług przeładunkowych i magazynowania dla towarów sypkich i płynnych z wykorzystaniem posiadanych terminali i nabrzeży do obsługi statków;
- handlu.

ZA Chorzów S.A. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- wytwarzania produktów nawozów mineralnych, chemii technicznej, dodatków do żywności oraz produktów oleochemicznych (obecnie produkcja wstrzymana);
- wynajmu wagonów i cystern;
- handlu.

REMZAP Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- robót budowlano-montażowych;
- remontów mechanicznych, budowlanych i elektrycznych na instalacjach produkcyjnych.

PROZAP Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego;
- działalności poligraficznej pozostałej.

SCF Natural Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- produkcji granulatów roślinnych dla przemysłu spożywczego i farmaceutycznego;

- kontraktacji, skupu i przerobu chmielu;
- produkcji granulatów i ekstraktów chmielowych;
- sprzedaży ekstraktów roślinnych m.in. z nasion maliny, truskawki i czarnej porzeczki.

Agrochem Puławy Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- handlu nawozami mineralnymi oraz środkami ochrony roślin;
- handlu kwalifikowanymi nasionami zbóż;
- handlu koncentratami paszowymi i paszami pełnoporcjowymi;
- skupu i sprzedaży zbóż paszowych i konsumpcyjnych;
- produkcji nawozów mineralnych i mieszanek nawozowych na zamówienie;
- usług konfekcjonowania nawozów.

BBM Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- przetwarzania i magazynowania towarów;
- transportu drogowego i wodnego;
- cumowania statków.

Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. prowadzi głównie działalność w zakresie:

- przewozy kolejowe towarów;
- wynajem lokomotyw spalinowych;
- obsługa ekspedycyjna przesyłek kolejowych;
- remonty taboru kolejowego;
- obsługa bocznic kolejowych.

STO-ZAP Sp. z o.o. prowadzi działalność gastronomiczną i handlową, prowadzi stołówkę, punkty gastronomiczne i handlowe, wytwarza napoje oraz świadczy usługi sprzątanania.

9. Skład Zarządu Jednostki Dominującej

W skład Zarządu Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 03 września 2019 roku wchodził:

- | | |
|--------------------------|--------------------|
| • Krzysztof Bednarz | Prezes Zarządu |
| • Krzysztof Homenda | Wiceprezes Zarządu |
| • Izabela Świderek | Wiceprezes Zarządu |
| • Anna Zarzycka-Rzepecka | Wiceprezes Zarządu |
| • Andrzej Skwarek | Członek Zarządu |

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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

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

10. Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W skład Rady Nadzorczej Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 03 września 2019 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

11. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. w dniu 03 września 2019 roku.

12. Zasady sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez podmioty wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, poza ujawnionymi w sprawozdaniu.

Rok obrotowy Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną jest ten sam i pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku.

W stosownych przypadkach w pakietach konsolidacyjnych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe podmioty Grupy. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta. Raport z przeglądu dołączono do niniejszego raportu.

Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym obejmują również dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku. Dane te nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

13. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błęd

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowego MSSF 16.

Dane okresu porównawczego, tj. za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, zostały przekształcone według zasad obowiązujących przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Przekształcenie polega na wyodrębnieniu zobowiązań z tytułu umów oraz korekcie ujęcia i prezentacji ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE).

Zwolnienie z podatku dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie SSE na podstawie uzyskanych zezwoleń, Grupa obecnie ujmuje w wysokości i w momencie spełnienia wymagań wynikających z otrzymanego zezwolenia, tj. na należną Grupie kwotę ulgi tworzący jest odroczony podatek dochodowy. Do czasu wypełnienia warunków zezwolenia na działalność w SSE, należna ulga prezentowana jest w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa. Dotychczas ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE, Grupa ujmowała w wysokości i w momencie rzeczywistego korzystania z ulgi, zaś należna a niewykorzystana kwota ulgi prezentowana była w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa.

Powyższa zmiana doprowadza do ujednoczenia polityki rachunkowości Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Zmiana momentu ujęcia ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE koryguje wynik I półrocza 2018 roku w kwocie (-) 4 922 tysiące złotych.

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2018 - 30.06.2018 Dane przekształcone	01.04.2018 - 30.06.2018 Dane przekształcone	Korekty	Korekty	01.01.2018 - 30.06.2018 Dane publikowane	01.04.2018 - 30.06.2018 Dane publikowane
Zyski i straty							
Przychody ze sprzedaży		1 759 447	848 957	-	-	1 759 447	848 957
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(1 425 844)	(734 028)	-	-	(1 425 844)	(734 028)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		333 603	114 929	-	-	333 603	114 929
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		85 364	(22 023)	-	-	85 364	(22 023)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej		106 185	(1 806)	-	-	106 185	(1 806)
Podatek dochodowy	19	(20 520)	1 220	(4 922)	1 042	(15 598)	178
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		85 665	(586)	(4 922)	1 042	90 587	(1 628)
Zysk/(strata) netto za okres		85 665	(586)	(4 922)	1 042	90 587	(1 628)
Inne całkowite dochody							
Razem pozycje, które nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat		664	664	-	-	664	664
Inne całkowite dochody netto		664	664	-	-	664	664
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		86 329	78	(4 922)	1 042	91 251	(964)

Wdrożenie MSSF 16

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

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

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

- nie ujęła tych umów leasingu operacyjnego, których okres kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 01 stycznia 2019 roku (leasing krótkoterminowy);
- nie ujęła umów leasingu operacyjnego, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, tj. poniżej 10 tysięcy złotych;
- dla umów, w których nie wskazano indywidualnej stopy dyskontowej zastosowano krańcową stopę procentową, wyznaczoną jako stopa procentowa, którą Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym;
- wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntu;
- okres leasingu określono według wiedzy aktualnej na dzień wdrożenia MSSF 16, tj. zdobytej po fakcie/zawarciu umowy.

W przypadku umów leasingu krótkoterminowego (okres wynoszący 12 miesięcy lub krócej) oraz umów leasingu aktywów o niskiej wartości Grupa ujmuje koszty metodą liniową.

W przypadku umów, które zgodnie z MSR 17 sklasyfikowano jako umowy leasingu finansowego, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 jest wartością bilansową prawa do użytkowania tego aktywa oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Zastosowanie po raz pierwszy MSSF 16 spowodowało rozpoznanie na dzień 01 stycznia 2019 roku prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 242,6 miliona złotych.

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

W związku z wdrożeniem MSSF 16 na dzień 01 stycznia 2019 roku wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynosi 323,5 miliona złotych, zaś wartość zobowiązania 247,4 miliona złotych.

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

- poniesionych kosztów bezpośrednich nabytego prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 72,9 milionów złotych;
- wyceny aktywów i zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego wg MSR 17 w kwotach odpowiednio 7 987 tysięcy złotych oraz 4 749 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	01.01.2019
Rozpoznanie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe według MSSF 16 do umów leasingowych uprzednio, wg MSR 17, sklasyfikowanych do umów leasingu operacyjnego, w tym:	242 626
Grunty	214
Budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30 012
Urządzenia techniczne i maszyny	110 312
Środki transportu	12 055
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	90 033
Początkowe koszty bezpośrednie dotyczące:	72 909
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	72 909
Aktywa uprzednio, wg MSR 17, użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego, w tym:	7 987
Urządzenia techniczne i maszyny	3 375
Środki transportu	4 612
Razem prawo do użytkowania, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	323 522
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17, zaklasyfikowanych do leasingu operacyjnego, w tym:	242 626
długoterminowe	219 775
krótkoterminowe	22 851
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17, zaklasyfikowanych do leasingu finansowego, w tym:	4 749
długoterminowe	2 268
krótkoterminowe	2 481
Razem zobowiązania leasingowe, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	247 375

Wyszczególnienie	01.01.2019
Wartość bieżąca przyszłych opłat, do których Spółka była zobowiązana z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionych zgodnie z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018r.	240 353
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2018r.	4 749
Zwolnienia wynikające z zastosowania rozwiązań praktycznych:	
leasing krótkoterminowy	325
różnica w metodologii szacowania	(2 598)
Wartość zobowiązań leasingowych ujęta na dzień 01.01.2019r.	247 375
Przeklasyfikowanie pozycji aktywów wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018r. wg MSR 17 do pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania" dokonanych w związku z wdrożeniem MSSF 16 na dzień 01.01.2019r.	80 896
Prawo wieczystego użytkowania gruntów (nabyte)	71 879
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 030
Rzeczowe aktywa trwałe (środki transportu, maszyny urządzenia)	7 987

W pozycji urządzenia techniczne i maszyny prezentowana jest wybudowana przez podmiot zewnętrzny, będący jej właścicielem, głównie na potrzeby Grupy, instalacja produkcyjna.

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	31.12.2018 Dane opublikowane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 542 847	(7 987)	2 550 834
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	(71 879)	71 879
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	323 522	323 522	-
Aktywa trwałe razem	3 044 098	243 656	2 800 442
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	476 444	(1 030)	477 474
Aktywa obrotowe razem	1 615 630	(1 030)	1 616 660
SUMA AKTYWÓW	4 659 728	242 626	4 417 102
PASYWA			
Kapitał własny razem	3 208 704	-	3 208 704
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	222 043	219 775	2 268
Zobowiązania długoterminowe razem	462 922	219 775	243 147
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pozostałe zobowiązania finansowe	53 404	22 851	30 553
Zobowiązania krótkoterminowe razem	988 102	22 851	965 251
Zobowiązania razem	1 451 024	242 626	1 208 398
SUMA PASYWÓW	4 659 728	242 626	4 417 102

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu w okresie sprawozdawczym

Zobowiązania z tytułu leasingu	01.01.2019 - 30.06.2019
Stan na początek okresu	247 375
Płatności z tytułu zadłużenia:	(16 909)
- spłaty kapitału	(14 857)
- odsetki zapłacone	(2 052)
Zmiany niepieniężne:	(683)
- zaciągnięcie zobowiązań	105
- naliczone odsetki	3 385
- różnice kursowe z wyceny na koniec okresu	(1 164)
- zmiany umów	(162)
- naliczony podatek VAT	160
- inne zmiany	(3 007)
Stan na koniec okresu	229 783
Terminy wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu	
W okresie do 1 roku	25 540
W okresie powyżej 1 roku	204 243
Stan na koniec okresu	229 783

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie sprawozdawczym

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	163 156	30 012	113 687	16 667	323 522
Zwiększenia:	24	163	-	268	455
- zawarcie nowych umów	-	-	-	268	268
- zmiany umów	24	163	-	-	187
Zmniejszenia:	(2 919)	(105)	-	(943)	(3 967)
- zmiany umów	(17)	-	-	-	(17)
- wykup przedmiotu leasingu	-	-	-	(943)	(943)
- pozostałe	(2 902)	(105)	-	-	(3 007)
Wartość brutto na koniec okresu	160 261	30 070	113 687	15 992	320 010
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia:	(1 345)	(1 440)	(9 586)	(2 309)	(14 680)
- odpis amortyzacyjny bieżącego okresu	(1 345)	(1 440)	(9 586)	(2 309)	(14 680)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 345)	(1 440)	(9 586)	(2 309)	(14 680)
Skumulowany odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia:	(18 984)	-	-	(18)	(19 002)
- odpis aktualizujący bieżącego okresu	(18 984)	-	-	(18)	(19 002)
Skumulowany odpis aktualizujący na koniec okresu	(18 984)	-	-	(18)	(19 002)
Wartość netto na początek okresu	163 156	30 012	113 687	16 667	323 522
Wartość netto na koniec okresu	139 932	28 630	104 101	13 665	286 328

Kwoty rozpoznane w zyskach i stratach

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019
Amortyzacja bieżącego okresu	(14 680)
Odsetki	(3 385)
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(19 002)
Opłaty dodatkowe nie stanowiące zobowiązań leasingowych	(4)
Różnice kursowe	(1 164)
Zmiany umów	(162)
Koszty leasingu krótkoterminowego	(1 957)
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości	(16)
Razem	(40 370)

14. Zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach

Grupa Kapitałowa analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania zmian standardów i interpretacji na przyszłe sprawozdania finansowe. Grupa Kapitałowa zamierza przyjąć opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datami ich wejścia w życie.

Standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale nie obowiązują, ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały

wcześniej zastosowane przez Grupę zaprezentowane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

15. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

15.1. Istotność informacji

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

15.2. Profesjonalny osąd

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

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

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

15.3. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na dotychczasowym doświadczeniu oraz racjonalnych, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, czynnikach. Dokonując szacunków Zarząd Jednostki Dominującej opiera się również na opiniach niezależnych ekspertów. W związku z powyższym, szacunki dokonane na dzień 30 czerwca 2019 roku mogą w przyszłości ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy, a rzeczywiste wyniki mogą się różnić od dokonanych szacunków.

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

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

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonane przez Zarząd istotne szacunki oraz oceny źródeł niepewności nie zmieniły się istotnie do dokonanych osądów i szacunków przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku.

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

16. Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 13.

Do przeliczenia pozycji sprawozdania wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2019	31.12.2018
USD	3,7336	3,7597
EUR	4,2520	4,3000
GBP	4,7331	4,7895

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
EUR	4,2880	4,2395

17. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Podstawowy podział sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych.

W **Segmentie Agro** wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: amoniak, gaz syntezowy, kwas azotowy, saletra amonowa, RSM®, gazy techniczne, nawozy fosforowe oraz mieszanki nawozowe.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Agro są: wytwarzane przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nawozy azotowe - PULAN® (saletra amonowa), PULREA® i PULGRAN® (mocznik), PULGRAN®S (siarczan mocznikowo-nawozowy), RSM® i RSM®S (roztwór saletrzano-mocznikowy) PULSAR® (siarczan amonu) i siarczan amonu z Instalacji Odsiarczania Spalin oraz PULASKA® (roztwór nawozu azotowego z siarką), a także wytwarzane przez GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. i Agrochem Puławy Sp. z o.o.: nawozy fosforowe i mieszanki nawozowe, w tym: amofoski, agrafoski, Holist®, mieszanki na bazie RSM® i RSM®S oraz produkty wytwarzane przez Zakłady Azotowe Chorzów S.A. – saletra potasowa nawozowa (azotan potasu nawozowy), saletra wapniowa nawozowa, saletra wapniowa z borem i mocznik płynny.

Pozostałe produkty handlowe Segmentu Agro obejmują inne produkty wytwarzane dodatkowo na podstawowych instalacjach Segmentu: LIKAM® (woda amoniakalna), amoniak, wodór, kwas azotowy, powietrze pomiarowe i technologiczne, dwutlenek węgla, COOLANT® (suchy lód), a także kwalifikowany materiał siewny.

W Segmentie Agro realizowana jest również sprzedaż towarów (nawozy, pasze, zboża, środki ochrony roślin) i materiałów oraz sprzedaż usług tego Segmentu.

W **Segmentie Chemia** wytwarzane są następujące główne półfabrykaty/wyroby gotowe: melamina, kaprolaktam, PULREA® i PULGRAN® (mocznik), NOXy®, PULNOX® (roztwory mocznika), nadtlenuk wodoru, kwas siarkowy, siarczan amonu, cykloheksanon, cykloheksan, wodorosiarczyn sodu oraz produkty z przerobu kwasów tłuszczowych.

Głównymi produktami handlowymi Segmentu Chemia są: wytwarzane w Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. - MELAMINA®, CAPROLACTAM® (płatkowany i ciekły), NOXy®, PULREA® (mocznik), PULNOX® (roztwory mocznika), nadtlenuk wodoru, a także produkowane w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. - kwas siarkowy i wodorosiarczyn sodu oraz wytwarzana w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. saletra

potasowa techniczna i spożywcza (azotan potasu), azotan wapnia do zastosowań technicznych, produkty z przerobu kwasów tłuszczowych.

Pozostałe produkty handlowe Segmentu Chemia obejmują inne produkty wytwarzane dodatkowo na instalacjach przypisanych do Segmentu oraz sprzedaż towarów i materiałów oraz usług własnych Segmentu.

W **Segmentcie Energetyka** wytwarzane są media: energia cieplna, energia elektryczna, gaz ziemny niskociśnieniowy oraz pary i wody, które są jednocześnie produktami handlowymi tego Segmentu.

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

W **Segmentcie Pozostała Działalność** wykazano następujące grupy przychodów:

- Usługi przeładunkowe realizowane w GZNF „Fosfory” Sp. z o.o.;
- Dzierżawa rzeczowego majątku trwałego i pozostałe usługi realizowane w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. oraz pozostałe usługi realizowane w Agrochem Puławy Sp. z o.o.;
- Sprzedaż worków z folii, folii, worków śmieciowych;
- Usługi własne Segmentu Pozostała Działalność;
- Sprzedaż towarów i materiałów;
- Sprzedaż zrealizowaną w spółkach REMZAP Sp. z o.o., PPROZAP Sp. z o.o. oraz SCF Natural Sp. z o.o.

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

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

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

W związku z wprowadzonymi zmianami, o których mowa w notcie 13, dane za okres 6 miesięcy 2018 roku zakończonego 30 czerwca 2018 roku zostały przekształcone.

01.01.2019 - 30.06.2019	Działalność kontynuowana				Razem	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 203 626	687 534	38 302	20 763	1 950 225	-	1 950 225
Obroty wewnętrzne między segmentami	644 941	540 579	838 575	36 727	2 060 822	(2 060 822)	-
Przychody segmentu ogółem	1 848 567	1 228 113	876 877	57 490	4 011 047	(2 060 822)	1 950 225
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(776 554)	(543 478)	(41 883)	(20 445)	(1 382 360)	-	(1 382 360)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	2 052
Obroty wewnętrzne między segmentami	(667 953)	(517 567)	(838 575)	(36 727)	(2 060 822)	2 060 822	-
Koszty segmentu ogółem	(1 444 507)	(1 061 045)	(880 458)	(57 172)	(3 443 182)	2 060 822	(1 380 308)
Koszty sprzedaży	(101 944)	(26 851)	(38)	(579)	(129 412)	-	(129 412)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(209)	(33)	31	(257)	(468)	-	(468)
Zysk/(strata) segmentu	302 116	140 217	(3 619)	(261)	438 453	-	440 505
Koszty ogólnego zarządu	(11 736)	(4 776)	(2 293)	(13 270)	(32 075)	-	(32 075)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(74 668)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	581	(3 215)	(69)	(3 098)	(5 801)	-	(5 801)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	(65)	(3 168)	(2 383)	(2 994)	(8 610)	-	(8 610)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(19 358)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(22)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(912)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	(52)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	290 961	132 226	(5 981)	(16 629)	400 577	-	307 639
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(59 701)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	247 938
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	247 938
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	1 161 827	935 724	638 764	315 280	3 051 595	-	3 051 595
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 738 732
Aktywa ogółem	1 161 827	935 724	638 764	315 280	3 051 595	-	4 790 327
Zobowiązania segmentu	245 412	54 252	168 200	3 853	471 717	-	471 717
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	903 625
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 414 985
Zobowiązania i kapitały ogółem	245 412	54 252	168 200	3 853	471 717	-	4 790 327
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	117 674	21 708	26 110	13 037	178 529	-	178 529
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	5 922
Amortyzacja	48 906	37 373	21 598	9 652	117 529	-	117 529
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	4 749

01.01.2018 - 30.06.2018	Działalność kontynuowana				Razem	Wylączenia	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka	Pozostała działalność			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	976 114	698 933	59 736	24 664	1 759 447	-	1 759 447
Obroty wewnętrzne między segmentami	672 427	504 066	857 836	32 645	2 066 974	(2 066 974)	-
Przychody segmentu ogółem	1 648 541	1 202 999	917 572	57 309	3 826 421	(2 066 974)	1 759 447
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(765 345)	(573 954)	(57 932)	(26 870)	(1 424 101)	-	(1 424 101)
Koszt własny sprzedaży nieprzypisany	-	-	-	-	-	-	(1 743)
Obroty wewnętrzne między segmentami	(673 395)	(503 098)	(857 836)	(32 645)	(2 066 974)	2 066 974	-
Koszty segmentu ogółem	(1 438 740)	(1 077 052)	(915 768)	(59 515)	(3 491 075)	2 066 974	(1 425 844)
Koszty sprzedaży	(106 252)	(25 810)	(109)	(480)	(132 651)	-	(132 651)
w tym odpisy aktualizujące wartość należności	(2 361)	(68)	-	(39)	(2 468)	-	(2 468)
Zysk/(strata) segmentu	103 549	100 137	1 695	(2 686)	202 695	-	200 952
Koszty ogólnego zarządu	(12 276)	(3 359)	(3 121)	(9 892)	(28 648)	-	(28 648)
Koszty ogólnego zarządu nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(80 243)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto	(140)	(6 189)	600	870	(4 859)	-	(4 859)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	(6 771)	(40)	-	(6 811)	-	(6 811)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne netto nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(1 838)
w tym odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	(6)
Przychody/koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	18 866
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	1 955
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	91 133	90 589	(826)	(11 708)	169 188	-	106 185
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(20 520)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	85 665
Zysk/(strata) netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	85 665
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	962 944	1 007 749	603 993	240 764	2 815 450	-	2 815 450
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	1 468 304
Aktywa ogółem	962 944	1 007 749	603 993	240 764	2 815 450	-	4 283 754
Zobowiązania segmentu	204 241	53 049	282 682	21 034	561 006	-	561 006
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	482 303
Kapitały własne	-	-	-	-	-	-	3 240 445
Zobowiązania i kapitały ogółem	204 241	53 049	282 682	21 034	561 006	-	4 283 754
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne	98 945	14 553	26 027	43 596	183 121	-	183 121
Nakłady inwestycyjne nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	4 248
Amortyzacja	33 703	37 045	20 690	7 906	99 344	-	99 344
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	-	-	-	4 844

Przychody od klientów zewnętrznych - podział geograficzny odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Polska	1 311 424	1 121 621
Zagranica, w tym:	638 801	637 826
Europa, w tym:	606 609	550 550
Niemcy	132 577	164 439
Wielka Brytania	86 900	88 547
Francja	57 036	39 802
Czechy	16 029	17 651
Włochy	25 990	26 787
Słowacja	49 528	33 146
Austria	20 688	22 837
Słowenia	13 191	13 171
Rumunia	24 341	22 410
Hiszpania	10 984	11 518
Portugalia	6 294	11 869
Ukraina	93 428	35 644
Azja, w tym:	22 603	45 930
Indie	19 272	25 182
Tajwan	3 265	3 229
Ameryka Północna, w tym:	4 860	14 346
Stany Zjednoczone	4 860	7 218
Ameryka Południowa, w tym:	4 385	26 544
Brazylia	4 385	2 540
Argentyna	-	24 004
Afryka	344	456
Razem	1 950 225	1 759 447

Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe, aktywa z tytułu podatku odroczonego, aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia oraz prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych są zlokalizowane w kraju, w którym jednostki tworzące Grupę mają siedzibę, tj. w Polsce.

W okresie I półrocza 2019 roku Grupa uzyskała przychody z tytułu transakcji z podmiotami Grupy Kapitałowej Grupa Azoty, rozumianej zgodnie z MSFF 8 par. 34, jako zewnętrzny pojedynczy klient w wysokości 196 654 tysięcy złotych, co stanowi 10,1% łącznych przychodów Grupy. Przychody te dotyczą głównie segmentu Chemia.

18. Przychody i koszty

18.1. Przychody ze sprzedaży

Kategorie przychodów umów z klientami:

01.01.2019 - 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka		
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży wyrobów	1 128 846	685 874	9 357	4 759	1 828 836
Przychody ze sprzedaży usług	3 831	17	10 766	12 004	26 618
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	3 093	3 093
Przychody ze sprzedaży towarów	70 043	1 643	17 136	61	88 883
Przychody ze sprzedaży materiałów i praw majątkowych	906	-	1 043	846	2 795
Główne linie produktów ogółem	1 203 626	687 534	38 302	20 763	1 950 225
Rejony geograficzne					
Polska	911 134	341 940	38 302	20 048	1 311 424
Niemcy	4 340	128 225	-	12	132 577
Ukraina	87 127	6 299	-	2	93 428
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	192 241	172 740	-	490	365 471
Pozostałe kraje	8 784	38 330	-	211	47 325
Rejony geograficzne ogółem	1 203 626	687 534	38 302	20 763	1 950 225
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 190 668	687 534	38 295	19 927	1 936 424
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	12 958	-	7	836	13 801
Rodzaj klienta ogółem	1 203 626	687 534	38 302	20 763	1 950 225
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	505 069	464 315	36 088	12 826	1 018 298
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	689 231	211 941	531	5 438	907 141
Pozostałe	9 326	11 278	1 683	2 499	24 786
Rodzaj umowy ogółem	1 203 626	687 534	38 302	20 763	1 950 225
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	17 710	11 881	38 267	9 108	76 966
Umowy krótkoterminowe	1 185 916	675 653	35	11 655	1 873 259
Okres obowiązywania umowy ogółem	1 203 626	687 534	38 302	20 763	1 950 225
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 203 626	687 534	38 302	17 235	1 946 697
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	3 528	3 528
Okres obowiązywania umowy ogółem	1 203 626	687 534	38 302	20 763	1 950 225
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	234 499	615 465	38 302	20 615	908 881
Sprzedaż przez pośredników	969 127	72 069	-	148	1 041 344
Rodzaj klienta ogółem	1 203 626	687 534	38 302	20 763	1 950 225

Przychody z tytułu sprzedaży produktów, materiałów i towarów ustalane są i ujmowane z uwzględnieniem warunków INCOTERMS, w szczególności w zakresie przekazania kontroli nad produktem/towarem. W ramach analizy poszczególnych warunków dostaw w przypadku warunków CIF, CIP, CFR i CPT wydzielane jest wynagrodzenie za usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia świadczonych przez Grupę po przekazaniu kontroli nad towarem/produktem na rzecz klienta uwzględnionych w cenie towaru/produktu. Wydzielenie tych usług skutkuje późniejszym niż dotychczas

ujmowaniem przychodu w części dotyczącej wydzielonej usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia.

Prezentowane przychody ze sprzedaży korygowane są o przyznane kontrahentom bonusy i premie m.in. za prowadzone działania marketingowe, realizowany obrót, które ze względu na ich charakter i warunki wynagrodzenia mają charakter bonifikaty, do której klient ma prawo po ich wykonaniu.

W przypadku poniesienia przez Grupę na rzecz klientów kosztów transportu/frachtu wykonywanych przez stronę trzecią stanowią one koszty wykonania umowy i są aktywowane.

Stosowane przez Grupę zasady rozpoznawania przychodów zostały przedstawione w nocie 15.20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018.

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

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

Kontrakty budowlane niezakończone na dzień bilansowy

Umowy o usługę budowlaną zawierane przez Grupę są to umowy z klientem, których przedmiotem jest budowa obiektu – składnika aktywów lub zespołu aktywów. W szczególności do umów o usługę budowlaną zalicza się umowy na realizację „pod klucz”, umowy remontowe, umowy na modernizację i przebudowę.

Grupa każdorazowo dokonuje oceny, czy przychód z tytułu umowy o usługę budowlaną będzie podlegał ujęciu w miarę upływu czasu, czy w określonym momencie.

Przychody z tytułu umów o usługę budowlaną są ujmowane w rachunku zysków i strat jako przychody ze sprzedaży, w oparciu o opisany w nocie 15.20 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok model ujmowania przychodów.

18.2. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(121 910)	(61 152)	(103 852)	(52 575)
Koszty świadczeń pracowniczych	(268 498)	(149 889)	(244 922)	(130 983)
Zużycie materiałów i energii	(946 959)	(430 006)	(1 025 794)	(518 510)
Usługi obce, w tym:	(165 341)	(84 579)	(177 828)	(92 575)
- koszty prac badawczych	(1 449)	(733)	(420)	(345)
- związane z ochroną środowiska	(2 350)	(1 637)	(1 338)	(1 018)
Podatki i opłaty	(42 430)	(16 251)	(39 483)	(14 984)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 583)	(2 787)	(5 523)	(2 825)
Pozostałe koszty, w tym:	(12 741)	(8 114)	(16 759)	(13 147)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	(1 180)	(955)	(1 228)	(856)
- zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług	(468)	(203)	(2 468)	(5 047)
- koszty reprezentacji i reklamy	(8 888)	(5 079)	(10 487)	(5 673)
- inne koszty działalności operacyjnej	(2 205)	(1 877)	(2 576)	(1 571)
Razem koszty rodzajowe	(1 563 462)	(752 778)	(1 614 161)	(825 599)

Zmiana kosztów rodzajowych w okresie 6 miesięcy 2019 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wynika głównie:

- w obszarze kosztów amortyzacji, z realizowanych i oddawanych do użytkowania projektów inwestycyjnych oraz przede wszystkim z wdrożenia MSSF 16;
- w obszarze kosztów zużycia materiałów i energii, ze zmian ilości zużytych surowców oraz ich cen, w szczególności niższych kosztów zużycia gazu ziemnego o około 95 milionów złotych i benzenu o około 22 miliony złotych (z uwagi na wyższe zużycie tych surowców przy znacznie niższych cenach) oraz wyższych kosztach zużycia energii elektrycznej o około 10 milionów złotych (z uwagi na niższe zużycie surowca przy wyższej cenie) i węgla o około 16 milionów złotych (z uwagi na wyższe zużycie surowca przy wyższej cenie) oraz niższych kosztów;
- w obszarze usług, głównie z zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku nowego MSSF 16 – dotychczasowe koszty usług najmu i dzierżawy, obecnie prezentowane są jako koszty amortyzacji i koszty finansowe – odsetki, oraz spadku usług podwykonawców;
- w obszarze świadczeń pracowniczych, ze wzrostu rezerw na zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych i rentowych oraz odpraw pośmiertnych - aktualizacja wysokości rezerw aktuarialnych oraz na zobowiązania z tytułu premii i nagród w związku z wyższym niż w roku ubiegłym poziomem wypracowanych wyników.

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Koszty rodzajowe	(1 563 462)	(752 778)	(1 614 161)	(825 599)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku	(6 626)	8 773	12 730	(9 215)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	43 624	27 105	43 717	18 293
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(89 999)	(37 360)	(109 672)	(47 379)
Razem koszt własny sprzedaży	(1 616 463)	(754 260)	(1 667 386)	(863 900)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 290 309)	(592 949)	(1 316 172)	(686 649)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(89 999)	(37 360)	(109 672)	(47 379)
Koszty sprzedaży	(129 412)	(66 216)	(132 651)	(72 672)
Koszty ogólnego zarządu	(106 743)	(57 735)	(108 891)	(57 200)
Razem koszt własny sprzedaży	(1 616 463)	(754 260)	(1 667 386)	(863 900)

Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne stanowią obroty wewnętrzne występujące pomiędzy podstawową działalnością operacyjną a pozostałymi rodzajami działalności i dotyczą głównie nakładów na środki trwałe w budowie, w tym znaczące remonty i przeglądy zrealizowane we własnym zakresie przez podmioty Grupy oraz wytworzonych we własnym zakresie katalizatorów i opakowań. Spadek tych kosztów jest wynikiem mniejszego zakresu zleceń inwestycyjnych realizowanych przez służby wewnętrzne Grupy.

18.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Zysk netto ze zbycia/rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	909	611	-	(7)
Przychody z nieruchomości inwestycyjnych	1 627	820	1 669	718
Dotacje	2 968	1 770	2 314	1 257
Kary i odszkodowania	217	105	1 465	348
Rozwiązanie rezerw na przyszłe zobowiązania	1 560	24	888	881
Inne	1 380	571	896	215
Razem pozostałe przychody operacyjne	8 661	3 901	7 232	3 412

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(220)	(220)
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	(124)	(124)	(326)	(326)
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(6 873)	(6 851)	(6 491)	(6 485)
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(19 002)	(19 002)	-	-
Koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym:	(905)	(458)	(797)	(293)
- koszty amortyzacji	(350)	(176)	(334)	(169)
Utworzenie rezerw na przyszłe zobowiązania	(3 573)	(1 559)	(2 044)	(928)
Darowizny przekazane	(862)	(327)	(1 625)	(1 225)
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych	(642)	(401)	(666)	(414)
Inne	(1 839)	(1 426)	(1 760)	(601)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(33 820)	(30 148)	(13 929)	(10 492)

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynika głównie z częściowego rozwiązania, utworzonej w 2018 roku w wysokości 6,4 miliona złotych, rezerwy na kary z tytułu przekroczenia dopuszczalnych norm emisji przez elektrociepłownię. W związku z zakończoną kontrolą Lubelski Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska wydał decyzję wymierzającą Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. karę za ponadnormatywną emisję do powietrza dwutlenku siarki, tlenków azotu oraz pyłu z Elektrociepłowni w łącznej kwocie 4,9 miliona złotych.

Wyższy poziom pozostałych kosztów operacyjnych w I półroczu 2019 roku wynika z dokonania w tym okresie wyższego niż w roku poprzednim odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. W spółce tej w czerwcu 2019 roku przeprowadzono test na utratę wartości majątku, w wyniku którego dokonano odpisu aktualizującego wartość majątku trwałego. Przyjęte założenia oraz wyniki testu wraz z analizą wrażliwości zastały przedstawione w nocie 20.

18.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	3 776	2 141	4 732	2 443
- z tytułu należności handlowych	400	151	473	196
- z tytułu należności własnych - lokaty bankowe	2 562	1 523	3 834	2 057
- z pozostałych tytułów	814	467	425	190
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	617	259	2 739	2 604
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	14 978	14 978
Zyski z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	1 174	1 174	-	-
Pozostałe	1 693	650	794	435
Razem przychody finansowe	7 260	4 224	23 243	20 460

Koszty finansowe	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	(5 389)	(2 707)	(1 432)	(733)
- z tytułu kredytów i pożyczek	(650)	(354)	(679)	(338)
- z tytułu leasingu finansowego	(3 385)	(1 734)	(177)	(87)
- z pozostałych tytułów	(1 354)	(619)	(576)	(308)
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności odsetkowych	(386)	(195)	(481)	(259)
Straty z tytułu różnic kursowych	(1 269)	(962)	-	909
Straty z tytułu instrumentów pochodnych (wycena i wynik na realizacji)	-	87	(2 212)	(2 189)
Pozostałe	(1 128)	(819)	(252)	(191)
Razem koszty finansowe	(8 172)	(4 596)	(4 377)	(2 463)

Wzrost kosztów finansowych jest wynikiem zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku nowego MSSF 16 oraz wzrostu kosztów obsługi zadłużenia i prowizji za gotowość. Dotychczasowe koszty usług najmu i dzierżawy obecnie prezentowane są jako koszty amortyzacji oraz koszty finansowe – odsetki.

19. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Zyski i straty				
Bieżący podatek dochodowy	(35 161)	(3 255)	(15 760)	4 616
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(34 925)	(3 255)	(15 681)	4 616
Korekty bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(236)	-	(79)	-
Odroczony podatek dochodowy	(24 540)	(17 749)	(4 760)	(3 396)
Podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(24 540)	(17 749)	(4 760)	(3 396)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanych zyskach i stratach	(59 701)	(21 004)	(20 520)	1 220

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Inne całkowite dochody				
Odroczony podatek dochodowy	1 079	1 079	(157)	(157)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	1 079	1 079	(157)	(157)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w innych całkowitych dochodach	1 079	1 079	(157)	(157)

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

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	307 639	101 000	106 185	(1 806)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	307 639	101 000	106 185	(1 806)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	(58 451)	(19 190)	(20 175)	343
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	307 639	101 000	106 185	(1 806)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(12 176)	(2 199)	(5 872)	(4 587)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	13 908	7 777	12 156	6 914
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 170	(725)	226	(1 979)
Zmiana podatku odroczonego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE - dyskonto	(1 581)	(1 581)	(2 784)	(2 784)
Różnice przejściowe, od których nie rozpoznano odroczonego podatku dochodowego	831	(457)	(429)	16
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 243	-	442	27
Odpis aktualizujący wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 580	8 775	-	(979)
Pozostałe	(5 397)	(2 042)	(1 925)	(1 245)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	314 217	110 548	107 999	(6 423)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanych zyskach i stratach	(59 701)	(21 004)	(20 520)	1 220
Efektywna stawka podatkowa	19%	21%	19%	68%

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 13

Poziom efektywnej stopy podatkowej wynika głównie z rozwiązania rezerwy na kary, szerzej opisanego w nodzie 18.3 oraz zmiany charakteru powiązań – sprawowania kontroli w spółce Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o., co wiązało się z koniecznością rozwiązania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy.

20. Objasnienia do wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu za 2018 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 604 803	2 550 834	53 969
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	71 879	(71 879)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	286 328	-	286 328
Prawa majątkowe	244 345	132 534	111 811
Pozostałe aktywa finansowe	90 289	2 997	87 292
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	470 319	569 409	(99 090)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	231 568	32 821	198 747
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	664 845	819 672	(154 827)
Dotacje	125 561	58 394	67 167
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	80 653	52 554	28 099

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych to głównie efekt prowadzonej przez Grupę działalności inwestycyjnej. Największe nakłady poniesiono na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w wysokości ponad 45 milionów złotych, realizację projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w kwocie 40,8 miliona złotych oraz modernizację kotła parowego w kwocie 8,1 miliona złotych. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych skorygowały odpisy amortyzacyjne dokonane w okresie.

W związku z występującą przesłanką utraty wartości wynikającą z kształtowania się notowanych na GPW S.A. cen akcji Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku poniżej wartości księgowej, 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 półroczu 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 Spółki, szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku są nadal aktualne.

Agrochem Puławy Sp. z o.o. dokonała weryfikacji aktualności założeń przyjętych do testu na utratę wartości aktywów sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku. W ocenie Zarządu tej Spółki szacunki wartości odzyskiwalnej wynikające z testu przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, na dzień 30 czerwca 2019 roku są nadal aktualne.

Przyjęte założenia oraz wyniki testów wraz z analizą wrażliwości zostały szczegółowo przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, nota 23.

W związku z wystąpieniem w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. istotnych negatywnych odchyień realizacji wyników finansowych od zakładanych w I półroczu 2019 roku oraz obniżeniem kapitałów własnych, będących konsekwencją poniesienia przez Spółkę straty w okresie 6 miesięcy 2019 roku,

Zakłady Azotowe Chorzów S.A. przeprowadziły test na utratę wartości w zakresie działalności nawozowej.

Główne przyjęte założenia:

- nieograniczony okres funkcjonowania biznesu w przyszłości;
- okres projekcji – 8,5 lat;
- stopa dyskonta (realna) – 6,36%;
- wskaźnik długoterminowego wzrostu – 0,0%.

Wyniki testu wykazały utratę wartości i konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość majątku przypisanego do tej części działalności w wysokości 25,2 miliona złotych, w tym w odniesieniu do środków trwałych w kwocie 5,9 miliona złotych.

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

- zmiana poziomu stopy dyskontowej (WACC) +/- 0,5 p.p.;
- zmiana poziomu EBIT +/- 10%.

Analiza wrażliwości wyników testu na zmianę kluczowych czynników

WACC	EBIT	Zmiana wartości ośrodka generującego przepływy Nawozy
bazowa +0,5 p.p.	bazowa	(3 563)
bazowa -0,5 p.p.	bazowa	4 201
bazowa	bazowa +10%	7 270
bazowa	bazowa -10%	(6 640)

W pozostałych Spółkach Grupy nie stwierdzono wystąpienia przesłanek możliwej utraty wartości aktywów.

Ujawnienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wyłączenie ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prawa wieczystego użytkowania gruntów jest wynikiem zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 *Leasing*. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie skonsolidowane przedstawiono w nocie 13.

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem przyznania praw do emisji CO₂ w ilości 2 143,5 tysiąca ton o wartości 182,6 miliona złotych oraz ich umorzenia za 2018 rok w ilości 3 511,2 tysiąca ton o wartości 138,2 miliona złotych, jak również zakupu świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz umorzenia i sprzedaży certyfikatów efektywności energetycznej.

Wzrost wartości pozostałych aktywów finansowych jest efektem lokowania na okresy dłuższe niż 3 miesiące posiadanych nadwyżek środków pieniężnych. Wydłużenie horyzontu czasowego lokowanych nadwyżek środków pieniężnych przyczyniło się do obniżenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Spadek stanu środków pieniężnych jest również wynikiem realizacji przez Grupę szerokiego programu inwestycyjnego. Występujące w niektórych podmiotach Grupy niedobory środków pieniężnych spowodowały konieczność zwiększenia finansowania działalności ze środków zewnętrznych – w efekcie do wzrostu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Zmiana wartości pozostałych zobowiązań finansowych wynika z zastosowania MSSF 16 – ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu oraz spłaty zobowiązań objętych faktoringiem.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie ze spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zmiana stanu dotacji wynika z nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO₂ oraz rozliczenia dotacji w okresie sprawozdawczym.

21. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	(128 407)	(128 408)	(115 768)	(115 767)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(6 873)	(6 851)	(6 491)	(6 485)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	46	25	81	74
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	(135 234)	(135 234)	(122 178)	(122 178)
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych na początek okresu	(3 530)	(3 530)	(2 906)	(2 906)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(124)	(124)	(326)	(326)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	4	4
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych na koniec okresu	(3 654)	(3 654)	(3 228)	(3 228)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na początek okresu	-	-	-	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(19 002)	(19 002)	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu	(19 002)	(19 002)	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(69)	(69)	(69)	(69)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(69)	(69)	(69)	(69)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(59 853)	(59 661)	(60 323)	(57 469)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(3 700)	(1 988)	(8 467)	(6 310)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2 735	924	7 926	3 270
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2 448	2 355	525	170
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(58 370)	(58 370)	(60 339)	(60 339)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(21 970)	(20 805)	(22 375)	(23 481)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(2 461)	(2 029)	(4 254)	(1 845)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	11	11	715	669
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2 707	1 110	3 025	1 768
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(21 713)	(21 713)	(22 889)	(22 889)
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na początek okresu	(501)	(26)	(149)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(13)	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	149	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	514	26	-	-
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na koniec okresu	-	-	-	-

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(20)	(55)	(101)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(35)	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	7	7	-	(101)
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(48)	(48)	(101)	(101)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(230)	(152)	(283)	(317)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	34
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	97	19	2	2
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(133)	(133)	(281)	(281)
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na początek okresu	(1 904)	(1 636)	(132)	(136)
Zwiększenie	(106)	(106)	(19)	(15)
Zmniejszenie	268	-	-	-
Oczekiwane straty kredytowe z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na koniec okresu	(1 742)	(1 742)	(151)	(151)

W okresie 6 miesięcy 2019 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość aktywów na kwotę 32 314 tysięcy złotych. Utworzone odpisy dotyczą głównie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz należności i zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania są efektem ujęcia w sprawozdaniu wyników przeprowadzonego w Zakładach Azotowych Chorzów S.A. testu na utratę wartości. Szczegółowe informacje przedstawione zostały w nocie 20.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą głównie należności nie uregulowanych w terminie, natomiast odpisy aktualizujące wartość zapasów wynikają z możliwych do uzyskania ich cen sprzedaży netto oraz spadku rotacji zapasów materiałów.

Rozwiązane odpisy aktualizujące w kwocie 3 118 tysięcy złotych dotyczą głównie odpisów aktualizujących wartość należności, w związku z ustaniem przyczyn, dla których je utworzono.

Wykorzystanie odpisów aktualizujących w kwocie 5 715 tysięcy złotych nastąpiło głównie w związku ze sprzedażą, zużyciem zapasów i praw majątkowych, objętych odpisami w okresach poprzednich oraz rozliczeniem należności m.in. w związku z zakończeniem postępowań upadłościowych.

22. Rezerwy

01.01.2019 - 30.06.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	6 600	10 685	1 758	19 043
Utworzenie	-	4 268	1 884	6 152
Rozwiązanie	(59)	(1 973)	(775)	(2 807)
Wykorzystanie	(48)	(1 035)	(1 238)	(2 321)
Rozwinięcie dyskonta	671	-	-	671
Stan na koniec okresu	7 164	11 945	1 629	20 738

01.04.2019 - 30.06.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	6 541	9 791	1 201	17 533
Utworzenie	-	2 408	1 099	3 507
Rozwiązanie	(22)	(207)	(222)	(451)
Wykorzystanie	(12)	(47)	(449)	(508)
Rozwinięcie dyskonta	657	-	-	657
Stan na koniec okresu	7 164	11 945	1 629	20 738

01.01.2018 - 30.06.2018	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	6 218	4 342	1 058	11 618
Utworzenie	108	2 193	417	2 718
Rozwiązanie	(39)	(884)	(32)	(955)
Wykorzystanie	(8)	(2)	(48)	(58)
Rozwinięcie dyskonta	200	-	-	200
Stan na koniec okresu	6 479	5 649	1 395	13 523

01.04.2018 - 30.06.2018	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	6 236	5 539	1 052	12 827
Utworzenie	105	988	386	1 479
Rozwiązanie	(39)	(877)	(25)	(941)
Wykorzystanie	(8)	(1)	(18)	(27)
Rozwinięcie dyskonta	185	-	-	185
Stan na koniec okresu	6 479	5 649	1 395	13 523

Struktura czasowa rezerw	30.06.2019	31.12.2018
część długoterminowa	12 360	7 188
część krótkoterminowa	8 378	11 855
Razem rezerwy	20 738	19 043

22.1. Rezerwy związane z ochroną środowiska

Rezerwy te obejmują głównie:

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

Kwoty rezerw szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań. Ponieważ mają one dłuższy horyzont czasowy w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach zdyskontowanych do wartości bieżącej. Do kalkulacji wartości rezerwy przyjęto stopę inflacji w wysokości 2,3% oraz stopę dyskonta 2,5%.

Dla rezerwy dotyczącej rekultywacji składowiska odpadów w Jednostce Dominującej przyjęto 19 letni okres dalszego użytkowania oraz 30 letni monitorowania zamkniętego składowiska odpadów. Natomiast w odniesieniu do zamkniętego składowiska fosfogipsu w Wiślince przyjęto okres monitoringu do 2039 roku. Obowiązek rekultywacji i monitorowania składowisk odpadów wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej wycofania z używania wyrobów zawierających azbest w Jednostce Dominującej przyjęto proporcjonalne ponoszenie kosztów w 13 letnim okresie ich wycofywania. Obowiązek wycofania z używania wyrobów zawierających azbest wynika z przepisów prawa.

Dla rezerwy dotyczącej opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów przyjęto 19 letni okres dalszego użytkowania instalacji. Obowiązek opróżnienia instalacji produkcyjnych i zagospodarowania usuniętych odpadów wynika z przepisów prawa.

22.2. Rezerwy na sprawy sądowe, kary, grzywny i odszkodowania

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań z tytułu kar oraz toczących się spraw spornych z uwzględnieniem naliczonych odsetek, kosztów sądowych. Główną pozycję tych rezerw stanowią rezerwa na kary za przekroczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza w latach 2017-2019. Pozostałe to rezerwy na zobowiązania budżetowe oraz z tytułu obcego powództwa wraz z naliczonymi odsetkami.

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

22.3. Inne rezerwy

Rezerwy te szacowane są do wysokości możliwych do powstania innych przyszłych zobowiązań. Główną pozycją jest rezerwa na realizację postanowień pokontrolnych.

Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy, stąd w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane są w wartościach nominalnych.

23. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje pozabilansowe

Zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.06.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych	5 603	5 590
Udzielone poręczenia	2 145 774	2 139 971
Sporne sprawy sądowe	29 783	29 168
Pozostałe	144 377	145 806
Razem zobowiązania warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	2 325 537	2 320 535

Zobowiązania z tytułu gwarancji zabezpieczających dobre wykonanie umów handlowych

Zobowiązania warunkowe wynikające z udzielonych gwarancji dobrego wykonania umów handlowych dotyczą głównie usług budowlano-montażowych oraz projektowych. Maksymalny termin ich rozliczenia przypada na 2024 rok.

Poręczenia udzielone stronom trzecim

Poręczenia udzielone stronom trzecim dotyczą złożenia przez Jednostkę Dominującą zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Grupę Azoty S.A. w ramach tzw. nowego finansowania, skorygowane o oczekiwane straty kredytowe w kwocie 1 742 tysiące złotych, wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania finansowe. Kwota 536 tysięcy złotych dotyczy poręczenia przez podmiot zależny kredytu bankowego osobie fizycznej, zaś kwota 364 tysiące złotych dotyczy zabezpieczenia wypłaty nagród wynikających ze zorganizowanej loterii.

Sporne sprawy sądowe

W pozycji spornych spraw sądowych wykazano złożony w dniu 12 lutego 2013 roku do Sądu Okręgowego w Gdańsku pozew Ciech S.A. o zasądzenie od GZNF „Fosfory” Sp. z o.o. kwoty 18 864 tysięcy złotych tytułem naprawienia wyrządzonej Ciech S.A. szkody z tytułu złożenia przez pozwanego nieprawdziwych oświadczeń co do stanu prawnego i finansowego pozwanego i jego spółek zależnych wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz zasądzenie kosztów postępowania, w tym kosztów zastępstwa procesowego. Szacowana na dzień bilansowy kwota roszczenia to 29 619 tysięcy złotych. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest niezasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

Pozostała kwota to zgłoszone przez inne firmy roszczenia wynikające z prowadzonej działalności, dotyczące wzajemnych rozliczeń.

Pozostałe

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

Zobowiązania z tytułu umów dofinansowania w kwocie 12 175 tysięcy złotych dotyczą:

- umowy Nr BG1/SOIL/2013 o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego w ramach programu BLUE GAS – Polski Gaz Łupkowy - w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (5 516 tysiące złotych) - termin rozliczenia: 31 październik 2020 rok;
- umowy Nr POIS 04.05.00-00-015/10-00 o dofinansowanie projektu „Budowa instalacji redukcji NO_x na kotłach OP-215 nr 4 i 5 w Zakładach Azotowych „Puławy” S.A.” – w przypadku niedotrzymania warunków umowy na Spółce ciąży obowiązek zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami (4 426 tysięcy złotych) – termin rozliczenia: 02 luty 2021 rok;
- pozostałe dotacje podlegające zwrotowi w przypadku naruszenia warunków – 2 233 tysiące złotych z terminem rozliczenia w okresie od września 2019 roku do października 2026 roku.

Zmiana w stanie tej pozycji wynika głównie z upływu okresu trwałości projektu, naliczenia odsetek w związku z upływem czasu oraz otrzymaniem środków. Zabezpieczeniem udzielenia dofinansowania są złożone weksle in blanco.

W latach 2017 - 2019 Jednostka Dominująca otrzymała nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ wynikające z poniesionych nakładów inwestycyjnych na realizację projektu inwestycyjnego objętego Krajowym Planem Inwestycyjnym (KPI). W przypadku nie wywiązania się Spółki z ciężących na niej obowiązków (realizacji projektu oraz uzyskania określonych efektów) zobowiązana będzie do ich zwrotu. Wartość przyznanych praw wg ceny na dzień ich otrzymania wynosi 72 556 tysięcy złotych.

Zobowiązania z tytułu zabezpieczeń w kwocie 7 099 tysięcy złotych dotyczą prowadzenia składu podatkowego. Naczelnik Urzędu Celnego w Lublinie zwolnił Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z obowiązku złożenia zabezpieczenia akcyzowego od zobowiązań podatkowych powstałych z tytułu nabywania i produkcji wyrobów akcyzowych w procedurze zawieszenia poboru akcyzy do 30 kwietnia 2020 roku do w/w kwoty.

Zobowiązania z tytułu użytkowania i przechowywania obcych składników majątku w kwocie 50 805 tysięcy złotych stanowią:

- umowy dzierżawy, nie spełniające warunków zaliczenia ich do umów leasingu lub objęte zwolnieniem wynikającym z MSSF 16, na podstawie których Grupa użytkuje obcy majątek o wartości wynosi około 3 985 tysięcy złotych;
- umowy, na podstawie których Grupa magazynuje powierzone materiały o wartości około 46 820 tysięcy złotych.

Pozostałą kwotę stanowią zobowiązania wynikające z rozliczenia zawartych umów, zgłoszonych przez kontrahentów reklamacji i odszkodowań oraz nierozstrzygniętych sporów z organami podatkowymi.

Należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	30.06.2019	31.12.2018
Sporne sprawy budżetowe	10 664	10 649
Sporne sprawy sądowe	18 864	18 864
Inne pozycje pozabilansowe	115 674	84 048
Razem należności warunkowe i inne pozycje pozabilansowe	145 202	113 561

Należności budżetowe wynikają głównie z toczących się postępowań w sprawie podatku od nieruchomości w związku ze złożeniem przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. wniosków o stwierdzenie nadpłaty.

Sprawy sporne stanowią ponownie wszczęte egzekucje należności wcześniej odpisanej jako nieściągalna. W bieżącym okresie w pozycji tej wykazano zgłoszone przez Jednostkę Dominującą do Ciech S.A. roszczenie o zapłatę kwoty 18 864 tysięcy złotych z tytułu naruszenia przez Ciech S.A. zapewnień wynikających z umowy sprzedaży udziałów. W dniu 30 października 2012 roku złożono pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie. Sprawa jest w toku. W ocenie Zarządu powództwo jest zasadne, niemniej Zarząd nie wyklucza możliwości ugodowego rozstrzygnięcia sprawy.

W pozycji pozostałe wykazano między innymi wartość potencjalnego limitu pomocy publicznej, obliczonego w oparciu o nakłady inwestycyjne poniesione do dnia bilansowego, w postaci ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych przysługującą podmiotom z Grupy w związku z prowadzoną działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w kwocie nominalnej (nominalna wartość podatku możliwa do zwolnienia na dzień bilansowy) około 115 223 tysiące złotych.

W dniu 17 lutego 2017 roku Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. uzyskała Zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Starachowice” w zakresie wytwarzania nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej. Po spełnieniu warunków określonych w Zezwoleniu, Spółka będzie uprawniona do korzystania z ulgi w podatku dochodowym od osób prawnych. Termin zakończenia inwestycji przewidywany jest na 2020 rok.

W pozycji tej wykazano również należne Grupie środki z funduszu ubezpieczeniowego i odszkodowania od ubezpieczycieli.

24. Zobowiązania inwestycyjne

W 2019 roku Grupa planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 623,3 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska 82,5 miliona złotych.

Grupa sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi około 238 milionów złotych. Dotyczą one głównie projektu budowy instalacji kwasu azotowego i neutralizacji, modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

25. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.06.2019

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		1 315	15
udziały i akcje	-	-	15
instrumenty pochodne	-	1 315	-
Zobowiązania finansowe, w tym:		-	-
instrumenty pochodne	-	-	-

31.12.2018

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:		512	8 216
udziały i akcje	-	-	8 216
instrumenty pochodne	-	512	-
Zobowiązania finansowe, w tym:		(188)	-
instrumenty pochodne	-	(188)	-

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

- Poziom I – cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów i zobowiązań;
- Poziom II – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny Poziomu I, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania;
- Poziom III – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania.

Aktywa i zobowiązania zakwalifikowane do Poziomu II to pochodne instrumenty finansowe, których wycena opiera się na wyliczeniach instytucji finansowych, z którymi zawarto transakcje.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W trakcie okresu sprawozdawczego zawierane były wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę USD i EUR. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa posiadała otwarte transakcje dotyczące instrumentów pochodnych, natomiast nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych.

Typ instrumentu pochodnego	Wartość nominalna w walucie (w tys.)	Średnioważony kurs	Okres zapadalności/okres ujęcia wpływu na wynik	30.06.2019				31.12.2018			
				Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe		Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe	
				KT	DT	KT	DT	KT	DT	KT	DT
Kontrakty forward											
- EUR	4 708	4,3897	II kwartał 2019r.	-	-	-	-	222	-	-	-
	3 890	4,3914	III kwartał 2019r.	520	-	-	-	143	-	1	-
	4 749	4,3750	III kwartał 2019r.	500	-	-	-	-	-	-	-
- USD	4 220	3,7367	I kwartał 2019r.	-	-	-	-	52	-	118	-
	2 113	3,7251	II kwartał 2019r.	-	-	-	-	27	-	69	-
	1 047	3,7737	III kwartał 2019r.	46	-	-	-	40	-	-	-
	612	3,7728	IV kwartał 2019r.	30	-	-	-	28	-	-	-
	0	0	styczeń 00	-	-	-	-	-	-	-	-
	477	3,7776	III kwartał 2019r.	28	-	-	-	-	-	-	-
	651	3,7763	IV kwartał 2019r.	34	-	-	-	-	-	-	-
	1 819	3,8070	I kwartał 2020r.	157	-	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych				1 315	-	-	-	512	-	188	-

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody stanowią posiadane przez Grupę udziały w spółce MEDICAL Sp. z o.o. W ocenie Grupy wartość godziwa posiadanych udziałów nie różni się istotnie od ceny ich nabycia. W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2019 roku nie dokonano korekty ich wartości.

W związku ze zmianą zaangażowania kapitałowego Grupy w Spółkę Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o., nastąpiła zmiana klasyfikacji posiadanych udziałów tej Spółki z wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na wyceniane metodą praw własności i wyłączenia ich z instrumentów finansowych.

Kontrakty na zakup praw do emisji CO₂

Na Grupie Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. ciąży obowiązek prawny w zakresie zapewnienia posiadania na dzień rozliczenia odpowiedniej do rzeczywistej emisji, ilości praw do emisji CO₂. Z uwagi na to, że spodziewana ilość praw przyznanых nieodpłatnie będzie niewystarczająca dla pokrycia pełnej emisji, w celu zabezpieczenia realizacji obowiązku w bieżącym roku oraz w latach następnych, na część brakującej ilości zawarto kontrakty na zakup uprawnień w ilości 934,6 tysięcy ton o wartości kontraktowej 18,3 miliona Euro.

26. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia kwoty rozrachunków, zobowiązań warunkowych i transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sprawozdawczym.

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.06.2019			
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	92 932	85	1 893	12
Jednostki zależne	86	22	-	26
Wspólne przedsięwzięcia	569	33	650	191
Pozostałe jednostki powiązane	103 373	-	2	300
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	196 960	140	2 545	529

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2018 - 30.06.2018			
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	64 137	-	1 135	8
Jednostki zależne	1 536	52	-	395
Wspólne przedsięwzięcia	20	-	100	-
Pozostałe jednostki powiązane	119 799	-	3	209
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаныm	185 492	52	1 238	612

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.06.2019			
	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych
Jednostka dominująca	3 451	6 139	-	1 962
Jednostki zależne	3 463	174	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	7 136	2 709	-	433
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	3	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	375	28 813	140	-
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	14 428	37 835	140	2 395

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2018 - 30.06.2018			
	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych
Jednostka dominująca	2 816	16 704	9	1 139
Jednostki zależne	10 914	2 488	-	-
Wspólne przedsięwzięcia	4 180	-	-	-
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	7	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	1 424	29 623	25	-
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	19 341	48 815	34	1 139

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	38 882	18 629
Jednostki zależne	34	25
Wspólne przedsięwzięcia	970	-
Pozostałe jednostki powiązane	28 195	38 543
Razem należności od podmiotów powiązanych	68 081	57 197

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Stan na początek okresu	(21)	(65)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(6)	(3)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	19	64
Wykorzystanie	2	-
Stan na koniec okresu	(6)	(4)

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	2 292	2 779
Jednostki zależne	514	639
Wspólne przedsięwzięcia	27 794	201
Członkowie kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	1
Pozostałe jednostki powiązane	6 952	7 975
Razem zobowiązania wobec jednostek powiązanych	37 552	11 595

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	2 144 874	2 138 755
Pozostałe podmioty powiązane	2 801	2 801
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	2 147 675	2 141 556

W okresie od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku podmioty Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

Istotne transakcje z podmiotami kontrolowanymi przez Skarb Państwa dotyczą głównie dostaw surowców do Jednostki Dominującej – gazu ziemnego, energii elektrycznej, węgla oraz benzenu, siarki, oleju opałowego.

Zakup gazu ziemnego od Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A. odbywa się w oparciu o zapisy umowy oraz w zakresie przesyłu zatwierdzoną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) Taryfę. W okresie od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku wartość transakcji zakupu gazu wyniosła około 410 891 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 512 349 tysięcy złotych).

Zakup energii elektrycznej dokonywany jest na podstawie umów zawartych na warunkach rynkowych. Opłaty za usługi przesyłowe oraz opłaty abonamentowe w dostawach energii elektrycznej wynikają z zatwierdzonej przez Prezesa URE Taryfy. Głównym dostawcą energii elektrycznej oraz usług obrotu Grupy jest Grupa Kapitałowa PGE. W okresie sprawozdawczym wartość transakcji zakupu od Grupy Kapitałowej PGE energii elektrycznej wyniosła około 74 669 tysięcy złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 52 446 tysięcy złotych). Zakupy energii elektrycznej dokonywane są również od podmiotów Grupy Kapitałowej ENEA. Wartość zakupów dokonanych w okresie 6 miesięcy 2019 roku wyniosła 24 399 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 24 656 tysięcy złotych).

Od Grupy Kapitałowej ENEA Grupa nabywa węgiel. Wartość zakupów dokonanych w okresie 6 miesięcy 2019 roku wyniosła 91 753 tysiące złotych (w roku poprzednim za analogiczny okres 53 542 tysiące złotych).

Dostawy benzenu i siarki z PKN ORLEN S.A. odbywają się w oparciu o umowy zawarte na warunkach rynkowych. W okresie od 01 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku wartość transakcji zakupu benzenu i siarki wyniosła 62 584 tysiące złotych (w roku poprzednim 68 348 tysięcy złotych).

Zakupy siarki dokonywane są również od Grupy Kapitałowej LOTOS. W okresie 6 miesięcy 2019 roku wartość transakcji wyniosła 3 769 tysięcy złotych (w roku poprzednim 2 579 tysięcy złotych). Od Grupy LOTOS nabywany jest również olej opałowy. W okresie 6 miesięcy 2019 roku wartość transakcji zakupu wyniosła 5 322 tysiące złotych (w roku poprzednim 4 228 tysięcy złotych).

27. Informacje dotyczące cykliczności, sezonowości działalności Grupy Kapitałowej

Sezonowość działalności Grupy występuje głównie w obrocie nawozami. Najwyższa konsumpcja tych produktów przypada, w przypadku nawozów azotowych na okres wiosennej aplikacji nawozów, tj. na okres od lutego do kwietnia, natomiast w przypadku nawozów fosforowych na okres od lutego do kwietnia oraz od lipca do września. Poza sezonem aplikacji, w celu zmniejszenia wpływu sezonowości konsumpcji nawozów na wyniki, Grupa zawiera kontrakty z partnerami handlowymi posiadającymi zaplecza logistyczne, umożliwiające regularne odbiory produktów nawozowych oraz prowadzi elastyczną politykę cenową. Okresowe zmniejszenia aktywności na rynkach nawozowych wykorzystywane są przez Grupę do przeprowadzania prac remontowych instalacji produkcyjnych i przygotowania się do następnego sezonu.

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

W produktach chemicznych sezonowość nie jest odczuwalna.

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

Okresowe przeprowadzanie remontów przyczynia się do występowania sezonowości w działalności podmiotów realizujących te prace, w tym spółki REMZAP Sp. z o.o. Największy popyt na usługi budowlano-montażowe przypada na okres od marca do września. Natomiast zdecydowanie najniższym okresem jest okres zimowy, w szczególności I kwartał roku kalendarzowego. W celu niwelowania wahań spółka zwiększa swoje zaangażowanie w prace inwestycyjne, których realizacja nie wykazuje zbyt dużych wahań.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w/w zdarzenia w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły.

29. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 28 w dniu 24 czerwca 2019 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2018 w kwocie 33 642 400,00 zł, tj. 1,76 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2019 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 18 lipca 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

30. Objasnienia do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami wykazanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(5 474)	(87 649)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	(270)	-
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	650	100
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	(4 004)	(10 635)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(5 490)	(15 151)
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(14 588)	(113 335)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Bilansowa zmiana rezerw	17 249	4 870
Rezerwa odniesiona w nakłady inwestycyjne	(60)	(105)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(5 679)	821
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	11 510	5 586

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(154 827)	(53 490)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(14 480)	-
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	(35 605)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	22 534	36 119
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pozostałych zobowiązań finansowych	(329)	-
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(182 707)	(17 371)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(34 925)	(15 681)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(236)	(79)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(1 229)	(141)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	9 087	3 641
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	4 004	10 635
Podatek dochodowy zapłacony	(23 299)	(1 625)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(184 451)	(187 369)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(22 534)	(36 119)
Rezerwa odniesiona w nakłady inwestycyjne	60	105
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	5 490	15 151
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(201 435)	(208 232)

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

Przepływy z działalności inwestycyjnej wynikają z wydatków na realizację projektów inwestycyjnych oraz lokowania wolnych środków pieniężnych na dłuższe okresy – powyżej 3 miesięcy. Największe nakłady w okresie 6 miesięcy 2019 roku poniesiono na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, budowę nowej instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizację kotła parowego. Poniesiono również znaczne nakłady na modernizacje instalacji oraz znaczące remonty i przeglądy realizowane przez Grupę Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Przepływy z działalności finansowej stanowią wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz spłata zobowiązań faktoringowych i leasingowych wraz z kosztami obsługi finansowania zewnętrznego. Wzrost płatności leasingowych jest efektem wdrożenia z dniem 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 *Leasing*. Spłata zobowiązań faktoringowych dotyczy spłaty zobowiązań zaciągniętych w roku 2018. W bieżącym roku obrotowym Grupa nie zaciągała zobowiązań z tego tytułu.

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	470 319	569 409
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	641	(389)
Naliczone odsetki	(681)	(188)
Oczekiwane straty kredytowe	133	230
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	470 412	569 062

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

31. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 19 lipca 2019 roku Sejm uchwalił ustawę o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych. Producenci m.in. nawozów i związków azotowych oraz chemikaliów organicznych będą mogli ubiegać się o rekompensaty z tytułu wzrostu cen energii za 2019 rok. Pierwsze wypłaty za rok 2019 nastąpią w 2020 roku. Na wypłatę rekompensat przeznaczonych będzie około 890 milionów złotych. Możliwa do uzyskania przez Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. rekompensata za 2019 rok może wynieść kilkadziesiąt milionów złotych.

W dniu 23 lipca 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., które wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę, w celu realizacji projektu inwestycyjnego pn.: „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, składników aktywów trwałych o łącznej wartości do 1,2 miliarda złotych bez podatku od towarów i usług. W tym też dniu Zarząd Spółki podjął decyzję o wyborze Generalnego Realizatora Inwestycji, tj. konsorcjum w składzie: Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, Polimex Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i SBB ENERGY S.A. z siedzibą w Opolu. Realizacja projektu ma potrwać 36 miesięcy.

W ocenie Zarządu Spółki zdarzenia te istotnie wpłyną w przyszłości na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku

32. Informacje ogólne

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres sprawozdawczy obejmujący 3 i 6 miesięcy, kończący się 30 czerwca 2019 roku. Na skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe składają się:

- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Waluta funkcjonalna i prezentacji

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. przygotowanym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. za okres 3 i 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 roku.

33. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Zyski i straty			<i>przekształcone*</i>	<i>przekształcone*</i>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów	1 692 912	765 395	1 501 970	715 530
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27 265	16 781	41 394	13 609
Przychody ze sprzedaży	1 720 177	782 176	1 543 364	729 139
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(1 167 247)	(535 234)	(1 196 803)	(613 761)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(26 583)	(16 441)	(37 091)	(12 416)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 193 830)	(551 675)	(1 233 894)	(626 177)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	526 347	230 501	309 470	102 962
Koszty sprzedaży, w tym:	(111 852)	(56 937)	(112 509)	(58 637)
- oczekiwane straty kredytowe	(87)	3	(402)	(439)
Koszty ogólnego zarządu	(89 205)	(49 282)	(87 736)	(46 666)
Pozostałe przychody operacyjne	7 975	3 171	6 496	3 167
Pozostałe koszty operacyjne	(7 549)	(4 089)	(6 468)	(3 301)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	325 716	123 364	109 253	(2 475)
Przychody finansowe, w tym:	9 957	6 798	23 041	20 381
- odsetki	3 704	2 154	4 236	2 128
- odwrócenie oczekiwanych strat kredytowych	1 157	243	2 483	2 464
Koszty finansowe, w tym:	(49 652)	(46 939)	(12 193)	(10 656)
- oczekiwane straty kredytowe	(378)	(159)	(358)	(198)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	286 021	83 223	120 101	7 250
Podatek dochodowy	(60 261)	(23 023)	(24 579)	(2 793)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	225 760	60 200	95 522	4 457
Zysk/(strata) netto za okres	225 760	60 200	95 522	4 457
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat				
Zyski/(straty) aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń	(5 774)	(5 774)	731	731
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie mogą być przeklasyfikowane do zysków i strat	1 097	1 097	(139)	(139)
Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat	(4 677)	(4 677)	592	592
Inne całkowite dochody netto	(4 677)	(4 677)	592	592
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	221 083	55 523	96 114	5 049
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku za okres	11,81	3,15	5,00	0,23
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	11,81	3,15	5,00	0,23
- rozwodniony z zysku za okres	11,81	3,15	5,00	0,23
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	11,81	3,15	5,00	0,23

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 38

34. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2019	01.01.2019	31.12.2018
AKTYWA		<i>przekształcone*</i>		
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	40	2 445 594	2 368 552	2 369 573
Prawo wieczystego użytkowania gruntu		-	-	739
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	40	211 680	208 865	-
Nieruchomości inwestycyjne		15 542	15 831	15 831
Wartości niematerialne		42 347	41 092	41 092
Udziały i akcje	40	275 854	399 174	399 174
Pozostałe aktywa finansowe	40	24 862	24 707	24 707
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	72 212	77 255	77 255
Aktywa trwałe razem		3 088 091	3 135 476	2 928 371
Aktywa obrotowe				
Zapasy		311 340	291 686	291 686
Prawa majątkowe	40	244 345	132 534	132 534
Pochodne instrumenty finansowe		1 315	512	512
Pozostałe aktywa finansowe	40	87 239	819	819
Należności z tytułu podatku dochodowego		26 041	35 282	35 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	398 402	428 165	428 175
Aktywa z tytułu umów		47	75	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		441 879	440 980	440 980
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	27	27
Aktywa obrotowe razem		1 510 608	1 330 080	1 330 090
AKTYWA RAZEM		4 598 699	4 465 556	4 258 461
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy		191 150	191 150	191 150
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		237 650	237 650	237 650
Zyski zatrzymane		2 965 747	2 778 306	2 778 306
Kapitał własny razem		3 394 547	3 207 106	3 207 106
Zobowiązania długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	171 138	185 035	494
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		149 134	134 392	134 392
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	1 715	2 315	2 315
Rezerwy	42	8 685	3 445	3 445
Dotacje	40	97 270	53 630	53 630
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54 025	23 471	23 471
Zobowiązania długoterminowe razem		481 967	402 288	217 747
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pochodne instrumenty finansowe		-	188	188
Pozostałe zobowiązania finansowe	40	26 312	50 923	28 369
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		21 350	20 902	20 902
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	40	631 460	749 373	749 373
Zobowiązania z tytułu umów		8 255	19 320	19 320
Rezerwy	42	6 517	10 692	10 692
Dotacje	40	28 291	4 764	4 764
Zobowiązania krótkoterminowe razem		722 185	856 162	833 608
Zobowiązania razem		1 204 152	1 258 450	1 051 355
PASYWA RAZEM		4 598 699	4 465 556	4 258 461

* dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nodzie 38

35. Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		286 021	120 101
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		113 245	95 171
Odsetki, dywidendy i różnice kursowe		(156)	(8 566)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		43 301	8 715
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	46	27 808	(47 975)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	46	(19 654)	(23 685)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu praw majątkowych		(111 811)	(28 968)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	46	(149 862)	(19 837)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu dotacji		67 167	38 513
Zwiększenie/(zmniejszenie) rezerw	46	10 421	5 145
(Zapłacony)/zwrócony podatek dochodowy	46	(18 446)	-
(Zysk)/strata z wyceny instrumentów pochodnych		(991)	2 726
Pozostałe wpływy/(wydatki) z działalności operacyjnej		(199)	30
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		246 844	141 370
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		582	44
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	46	(192 069)	(207 463)
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		56 000	232 000
Nabycie udziałów i akcji		(5 900)	(36 000)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(143 000)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane		617	1 776
Spłata udzielonych pożyczek		819	-
Pozostałe wpływy/(wydatki) inwestycyjne		78 927	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(204 024)	(9 643)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(12 230)	(171)
Dywidendy wypłacone		-	(85 253)
Odsetki zapłacone		(3 155)	(653)
Pozostałe wpływy/(wydatki) finansowe		(26 141)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(41 526)	(86 077)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 294	45 650
w tym różnice kursowe netto		(762)	8 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	46	440 745	428 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	46	442 039	474 205

* dane przekształcone zgodnie z informacją zawartą w nocie 39

36. Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	-	2 779 786	3 208 586
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	-	2 779 786	3 208 586
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	96 114	96 114
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	95 522	95 522
- inne całkowite dochody	-	-	-	592	592
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(85 253)	(85 253)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(85 253)	(85 253)
Na dzień 30 czerwca 2018r.	191 150	237 650	-	2 790 647	3 219 447
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	-	2 779 786	3 208 586
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018r.	191 150	237 650	-	2 779 786	3 208 586
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	83 773	83 773
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	84 161	84 161
- inne całkowite dochody	-	-	-	(388)	(388)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(85 253)	(85 253)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(85 253)	(85 253)
Na dzień 31 grudnia 2018r.	191 150	237 650	-	2 778 306	3 207 106
Na dzień 1 stycznia 2019r.	191 150	237 650	-	2 778 306	3 207 106
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019r.	191 150	237 650	-	2 778 306	3 207 106
Łączne całkowite dochody,	-	-	-	221 083	221 083
w tym:					
- wynik bieżącego okresu	-	-	-	225 760	225 760
- inne całkowite dochody	-	-	-	(4 677)	(4 677)
Transakcje z właścicielami,	-	-	-	(33 642)	(33 642)
w tym:					
- wypłata dywidendy	-	-	-	(33 642)	(33 642)
Na dzień 30 czerwca 2019r.	191 150	237 650	-	2 965 747	3 394 547

Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. Zatwierdzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 03 września 2019 roku.

38. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i korekty błędów

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z wdrożenia nowych MSSF 16.

Dane okresu porównawczego, tj. za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku, zostały przekształcone według zasad obowiązujących przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku. Przekształcenie polega na wyodrębnieniu zobowiązań z tytułu umów, korekcie ujęcia i prezentacji ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej (SSE) oraz wycofaniu podatku odroczonego dotyczącego różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Zwolnienie z podatku dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie SSE na podstawie uzyskanych zezwoleń, Spółka obecnie ujmuje w wysokości i w momencie spełnienia wymagań wynikających z otrzymanego zezwolenia, tj. na przysługującą Spółce kwotę ulgi tworzony jest odroczony podatek dochodowy. Do czasu wypełnienia warunków zezwolenia na działalność w SSE, należna ulga prezentowana jest w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa. Dotychczas ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE, Spółka ujmowała w wysokości i w momencie rzeczywistego korzystania z ulgi, zaś należna a niewykorzystana kwota ulgi prezentowana była w pozycjach pozabilansowych, jako należność warunkowa.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w księgach rachunkowych, za wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Dotychczas podatek odroczony tworzony był w sytuacji i w wysokości w jakiej było prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe wynikające z odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji ulegną odwróceniu.

Powyższe zmiany doprowadzają do ujednoczenia polityki rachunkowości Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Grupa Azoty.

Wpływ wprowadzonych zmian na wynik Spółki za I półrocze 2018 roku:

- Zmiana momentu ujęcia ulgi w podatku dochodowym z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE koryguje wynik w kwocie (-) 4 922 tysiące złotych;
- Wycofanie odroczonego podatku dochodowego z tytułu różnic przejściowych dotyczących inwestycji kapitałowych koryguje wynik w kwocie (-) 1 570 tysięcy złotych.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018 Dane przekształcone	01.04.2018 - 30.06.2018 Dane przekształcone	01.01.2018 - 30.06.2018 Korekty	01.04.2018 - 30.06.2018 Korekty	01.01.2018 - 30.06.2018 Dane opublikowane	01.04.2018 - 30.06.2018 Dane opublikowane
Zyski i straty						
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży	1 543 364	729 139	-	-	1 543 364	729 139
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 233 894)	(626 177)	-	-	(1 233 894)	(626 177)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży	309 470	102 962	-	-	309 470	102 962
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	109 253	(2 475)	-	-	109 253	(2 475)
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	120 101	7 250	-	-	120 101	7 250
Podatek dochodowy	(24 579)	(2 793)	(6 492)	(508)	(18 087)	(2 285)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	95 522	4 457	(6 492)	(508)	102 014	4 965
Zysk/(strata) netto za okres	95 522	4 457	(6 492)	(508)	102 014	4 965
Inne całkowite dochody						
Razem pozycje, które w przyszłości nie mogą zostać przeklasyfikowane do zysków i strat	592	592	-	-	(1 917)	592
Inne całkowite dochody netto	592	592	-	-	(1 917)	592
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	96 114	5 049	(6 492)	(508)	100 097	5 557

Wdrożenie MSSF 16

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

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

Prawa do użytkowania aktywów z tytułu umów leasingu są prezentowane w wyodrębnionej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

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

- nie ujęła tych umów leasingu operacyjnego, których okres kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia 01 stycznia 2019 roku (leasing krótkoterminowy);
- nie ujęła umów leasingu operacyjnego, dla których bazy składnik aktywów ma niską wartość, tj. poniżej 10 tysięcy złotych;
- dla umów, w których nie wskazano indywidualnej stopy dyskontowej zastosowano krańcową stopę procentową, wyznaczoną jako stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach pozyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości, co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym;

- wyłączyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, za wyjątkiem prawa wieczystego użytkowania gruntu;
- dla określenia okresu leasingu wykorzystano wiedzę aktualną na dzień wdrożenia MSSF 16, tj. zdobytą po fakcie/zawarciu umowy.

W przypadku umów leasingu krótkoterminowego (okres wynoszący 12 miesięcy lub krócej) oraz umów leasingu aktywów o niskiej wartości Spółka ujmuje koszty metodą liniową.

W przypadku umów, które zgodnie z MSR 17 sklasyfikowano jako umowy leasingu finansowego, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 jest wartością bilansową prawa do użytkowania tego aktywa oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	01.01.2019
Rozpoznanie składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe według MSSF 16 do umów leasingowych uprzednio, wg MSR 17, sklasyfikowanych do umów leasingu operacyjnego, w tym:	207 095
Grunty	78
Budynki i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	37 120
Urządzenia techniczne i maszyny	113 239
Środki transportu	11 980
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	44 678
Początkowe koszty bezpośrednie dotyczące:	749
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	749
Aktywa uprzednio, wg MSR 17, użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego, w tym:	1 021
Środki transportu	1 021
Razem prawo do użytkowania, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	208 865
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17, zaklasyfikowanych do leasingu operacyjnego, w tym:	207 095
długoterminowe	184 546
krótkoterminowe	22 549
Zobowiązania wynikające z umów uprzednio, wg MSR 17, zaklasyfikowanych do leasingu finansowego, w tym:	791
długoterminowe	494
krótkoterminowe	297
Razem zobowiązania leasingowe, wg MSSF 16, na dzień 01.01.2019r.	207 886
Wyszczególnienie	
01.01.2019	
Wartość bieżąca przyszłych opłat, do których Spółka była zobowiązana z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionych zgodnie z MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018r.	206 790
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego na dzień 31.12.2018r.	791
<i>Zwolnienia wynikające z zastosowania rozwiązań praktycznych:</i>	
<i>leasing krótkoterminowy</i>	483
<i>różnica w metodologii szacowania</i>	(788)
Wartość zobowiązań leasingowych ujęta na dzień 01.01.2019r.	207 886
Przeklasyfikowanie pozycji aktywów wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018r. wg MSR 17 do pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania" dokonane w związku z przejściem na MSSF 16 na dzień 01.01.2019r.	1 770
Prawo wieczystego użytkowania gruntów (nabyte)	739
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10
Rzeczowe aktywa trwałe (środki transportu)	1 021

W pozycji urządzenia techniczne i maszyny prezentowana jest wybudowana przez podmiot zewnętrzny, będący jej właścicielem, głównie na potrzeby Spółki, instalacja produkcyjna.

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

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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu w okresie sprawozdawczym

Zobowiązania z tytułu leasingu	01.01.2019 - 30.06.2019
Stan na początek okresu	207 886
Płatności z tytułu zadłużenia:	(14 070)
- spłaty kapitału	(12 230)
- odsetki zapłacone	(1 840)
Zmiany niepieniężne:	1 892
- zaciągnięcie zobowiązań	361
- naliczone odsetki	2 466
- różnice kursowe z wyceny na koniec okresu	(1 164)
- zmiany umów	(112)
- naliczony podatek VAT	160
- zmiany z grupie	181
Stan na koniec okresu	195 708
Terminy wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu 30.06.2019	
W okresie do 1 roku	24 570
W okresie powyżej 1 roku	171 138
Stan na koniec okresu	195 708

Zmiana stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie sprawozdawczym

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	45 505	37 120	113 239	13 001	208 865
Zwiększenia:	16 536	148	-	269	16 953
- zawarcie nowych umów	-	-	-	269	269
- zmiany umów	24	148	-	-	172
- pozostałe	16 512	-	-	-	16 512
Zmniejszenia:	-	(80)	-	-	(80)
- zmiany umów	-	(80)	-	-	(80)
Wartość brutto na koniec okresu	62 041	37 188	113 239	13 270	225 738
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	-	-	-
Zwiększenia:	(445)	(2 314)	(9 565)	(1 734)	(14 058)
- odpis amortyzacyjny bieżącego okresu	(445)	(2 314)	(9 565)	(1 734)	(14 058)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(445)	(2 314)	(9 565)	(1 734)	(14 058)
Wartość netto na początek okresu	45 505	37 120	113 239	13 001	208 865
Wartość netto na koniec okresu	61 596	34 874	103 674	11 536	211 680

Kwoty rozpoznane w zyskach i stratach

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019
Amortyzacja bieżącego okresu	(14 058)
Odsetki	(2 466)
Opłaty dodatkowe nie stanowiące zobowiązań leasingowych	4
Różnice kursowe	(1 164)
Zmiany umów	(112)
Koszty leasingu krótkoterminowego	(1 941)
Razem	(19 737)

39. Zasady rachunkowości

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

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, za wyjątkiem zmian przedstawionych w nocie 38.

Do wyceny pozycji wyrażonych w walucie obcej przyjęto następujące kursy:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień	30.06.2019	31.12.2018
USD	3,7336	3,7597
EUR	4,2520	4,3000
GBP	4,7331	4,7895

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
EUR	4,2880	4,2395

Kategorie przychodów umów z klientami:

01.01.2019 - 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Pozostała działalność	Działalność ogółem
	Segment Agro	Segment Chemia	Segment Energetyka		
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów	1 001 111	661 164	9 533	4 436	1 676 244
Przychody ze sprzedaży usług	3 984	-	9 542	3 142	16 668
Przychody ze sprzedaży towarów	8 570	-	16 926	26	25 522
Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-	531	700	1 231
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	512	-	512
Główne linie produktów ogółem	1 013 665	661 164	37 044	8 304	1 720 177
Rejony geograficzne					
Polska	730 758	327 438	37 044	8 304	1 103 544
Niemcy	2 106	126 520	-	-	128 626
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	188 003	168 338	-	-	356 341
Ukraina	84 014	5 638	-	-	89 652
Kraje Azji	-	22 603	-	-	22 603
Pozostałe kraje	8 784	10 627	-	-	19 411
Rejony geograficzne ogółem	1 013 665	661 164	37 044	8 304	1 720 177
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 013 663	661 164	37 037	7 553	1 719 417
Klienci będący odbiorcami detalicznymi	2	-	7	751	760
Rodzaj klienta ogółem	1 013 665	661 164	37 044	8 304	1 720 177
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	350 019	464 345	36 513	7 559	858 436
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	659 661	196 819	531	60	857 071
Pozostałe	3 985	-	-	685	4 670
Rodzaj umowy ogółem	1 013 665	661 164	37 044	8 304	1 720 177
Okres obowiązywania umowy					
Umowy długoterminowe	17 710	9 106	37 009	1 779	65 604
Umowy krótkoterminowe	995 955	652 058	35	6 525	1 654 573
Okres obowiązywania umowy ogółem	1 013 665	661 164	37 044	8 304	1 720 177
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 013 665	661 164	37 044	7 717	1 719 590
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	587	587
Okres obowiązywania umowy ogółem	1 013 665	661 164	37 044	8 304	1 720 177
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	76 540	601 131	37 044	8 304	723 019
Sprzedaż przez pośredników	937 125	60 033	-	-	997 158
Rodzaj klienta ogółem	1 013 665	661 164	37 044	8 304	1 720 177

Przychody z tytułu sprzedaży produktów, materiałów i towarów ustalane są i ujmowane z uwzględnieniem warunków INCOTERMS, w szczególności w zakresie przekazania kontroli nad produktem/towarem. W ramach analizy poszczególnych warunków dostaw w przypadku warunków CIF, CIP, CFR i CPT wydzielane jest wynagrodzenie za usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia świadczonych przez Spółkę po przekazaniu kontroli nad towarem/produktem na rzecz klienta uwzględnionych w cenie towaru/produktu. Wydzielenie tych usług skutkuje późniejszym niż dotychczas ujmowaniem przychodu w części dotyczącej wydzielonej usługi transportu lub transportu i ubezpieczenia.

Prezentowane przychody ze sprzedaży korygowane są o przyznane kontrahentom bonusy i premie m.in. za prowadzone działania marketingowe, realizowany obrót, które ze względu na ich charakter i warunki wynagrodzenia mają charakter bonifikaty, do której klient ma prawo po ich wykonaniu.

W przypadku poniesienia przez Spółkę na rzecz klientów kosztów transportu/frachtu wykonywanych przez stronę trzecią stanowią one koszty wykonania umowy i są aktywowane.

Stosowane przez Spółkę zasady rozpoznawania przychodów zostały przedstawione w nocie 15.20 jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018.

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

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

40. Objasnienia do wybranych pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Najistotniejsze zmiany w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku w stosunku do danych opublikowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu za 2018 rok dotyczą:

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018	Zmiana stanu
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	2 445 594	2 369 573	76 021
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	739	(739)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	211 680	-	211 680
Udziały i akcje	275 854	399 174	(123 320)
Prawa majątkowe	244 345	132 534	111 811
Pozostałe aktywa finansowe	112 101	25 526	86 575
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	470 614	505 430	(34 816)
PASYWA			
Pozostałe zobowiązania finansowe	197 450	28 863	168 587
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	633 175	751 688	(118 513)
Dotacje	125 561	58 394	67 167

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych to również efekt prowadzonej przez Spółkę działalności inwestycyjnej. Największe nakłady poniesiono na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej w wysokości ponad 45 milionów złotych, realizację projektu modernizacji instalacji kwasu azotowego oraz budowy nowych instalacji kwasu azotowego, neutralizacji i produkcji nowych nawozów na bazie kwasu azotowego w wysokości 40,8 miliona złotych oraz modernizację kotła parowego w kwocie 8,1 miliona złotych. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych skorygowały odpisy amortyzacyjne dokonane w okresie.

W związku z występującą przesłanką utraty wartości wynikającą z kształtowania się notowanych na GPW S.A. cen akcji Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. na dzień 30 czerwca 2019 roku poniżej wartości księgowej, 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 półroczu 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.

Przyjęte założenia oraz wyniki testu wraz z analizą wrażliwości zostały szczegółowo przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, nota 23.

Ujawnienie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej prawa wieczystego użytkowania gruntów jest wynikiem zastosowania począwszy od 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 *Leasing*. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie jednostkowe przedstawiono w nocie 38.

Zmiana wartości udziałów i akcji jest efektem połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o. z Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., podwyższenia kapitału w spółce Grupa Azoty KOLTAR Sp. z o.o. oraz aktualizacją wartości bilansowej posiadanych udziałów i akcji. Szczegółowe informacje dotyczące rozliczenia połączenia przedstawiono poniżej. Aktualizacją wartości bilansowej posiadanych udziałów i akcji objęte zostały udziały SCF Naural Sp. z o.o. oraz akcje Zakładów Azotowych Chorzów S.A. Wysokość aktualizacji wartości udziałów SCF Natural Sp. z o.o. wynika z obniżenia kapitałów własnych spółki w związku z ujemnym wynikiem osiągniętym w okresie sprawozdawczym.

W czerwcu 2019 roku w spółce Zakłady Azotowe Chorzów S.A. dokonano odpisu aktualizującego wartość majątku trwałego, co przełożyło się wycenę posiadanych przez Spółkę akcji tej spółki. W wyniku obniżenia wartości spółki dokonano odpisu aktualizującego wartość akcji w wysokości 42 976 tysięcy złotych.

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

Stopa dyskontowa	EBIT	Zakłady Azotowe Chorzów S.A. *
wartość bilansowa		15 090
bazowa +0,5 p.p.	bazowa	(3 437)
bazowa -0,5 p.p.	bazowa	4 053
bazowa	bazowa +10%	7 014
bazowa	bazowa -10%	(6 405)

* poziom zaangażowania Grupy Azoty Zakłady Azotowe "Puławy" S.A. obejmuje akcje oraz pożyczkę

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

Wzrost wartości praw majątkowych jest wynikiem przyznania praw do emisji CO₂ w ilości 2 143,5 tysiąca ton o wartości 182,6 miliona złotych oraz ich umorzenia za 2018 rok w ilości 3 511,2 tysiąca ton

o wartości 138,2 miliona złotych, jak również zakupu świadectw pochodzenia energii elektrycznej oraz umorzenia i sprzedaży certyfikatów efektywności energetycznej.

Wzrost wartości pozostałych aktywów finansowych jest efektem lokowania na okresy dłuższe niż 3 miesiące posiadanych nadwyżek środków pieniężnych.

Spadek należności z tytułu dostaw i usług wynika z rozliczenia części zaliczek na dostawy, głównie środków trwałych w budowie, i w związku z tym spadku ich stanu oraz wpływu należności budżetowych z tytułu VAT.

Zmiana stanu pozostałych zobowiązań finansowych wynika z zastosowania MSSF 16 *Leasing* – ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu oraz spłaty zobowiązań objętych faktoringiem.

Spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych wynika głównie ze spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz wzrostu zobowiązań z tytułu dywidendy. W stosunku do stanu na koniec ubiegłego roku wzrosły rozliczenia międzyokresowe z tytułu praw do emisji CO₂.

Zmiana stanu dotacji wynika z nieodpłatnie przyznanych praw do emisji CO₂ oraz rozliczenia dotacji w okresie sprawozdawczym.

Rozliczenie połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o. z Grupą Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Rozliczenie połączenia dokonano metodą poprzednich wartości („predecessor accounting”), w oparciu o wartości bilansowe aktywów i pasywów Elektrowni Puławy Sp. z o.o. pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. – ujęte na podstawie Pakietu konsolidacyjnego.

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

Przy rozliczeniu przyjęto uproszczenie iż połączenie nastąpiło 01 stycznia 2019r.

Wdrożenia MSSF 16 w odniesieniu do Elektrowni Puławy Sp. z o.o. dokonano w ramach rozliczenia połączenia.

Dane bilansowe Elektrowni Puławy Sp. z o.o.

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

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

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

Rozliczenia połączenia dokonano poprzez zsumowanie składających się na aktywa netto, odpowiednich pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Elektrowni Puławy Sp. z o.o. z analogicznymi pozycjami sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Azoty Zakłady Azotowej „Puławy” S.A. oraz wyłączenia ze sprawozdania posiadanych udziałów.

Ustalony w wyniku porównania aktywów netto spółki z wartością bilansową udziałów wynik na połączeniu został odniesiony w kapitał własny.

41. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	(65 362)	(74 497)	(65 381)	(65 380)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(720)	(698)	(51)	(45)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	25	25	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	81	74
Zmiany z połączenia Elektrowni Puławy Sp. z o.o.	(9 113)	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	(75 170)	(75 170)	(65 351)	(65 351)
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych na początek okresu	(877)	(877)	(880)	(880)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	4	4
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych na koniec okresu	(877)	(877)	(876)	(876)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.04.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018	01.04.2018 - 30.06.2018
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na początek okresu	(65 886)	(54 208)	(56 223)	(56 328)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(43 262)	(43 262)	(8 784)	(8 505)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	174	-
Zmiany w grupie	11 678	-	2 541	2 541
Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji na koniec okresu	(97 470)	(97 470)	(62 292)	(62 292)
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na początek okresu	(29 287)	(28 762)	(30 213)	(30 339)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 457)	(1 142)	(1 191)	(714)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 048	294	2 825	2 580
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	2 440	2 354	135	29
Odpisy aktualizujące wartość należności oraz oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu	(27 256)	(27 256)	(28 444)	(28 444)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	(20 165)	(19 015)	(21 393)	(21 894)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(1 977)	(1 718)	(2 621)	(1 299)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	710	664
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	1 559	150	1 218	443
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	(20 583)	(20 583)	(22 086)	(22 086)
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na początek okresu	(501)	(26)	(149)	-
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(13)	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	149	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	514	26	-	-
Odpisy aktualizujące wartość praw majątkowych na koniec okresu	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na początek okresu	(526)	(286)	(155)	(52)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	(31)	-	-	(11)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	357	86	92	-
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych na koniec okresu	(200)	(200)	(63)	(63)
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek okresu	(167)	(143)	(163)	(185)
Zawiązanie odpisów aktualizujących	-	-	(2)	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	37	13	-	20
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec okresu	(130)	(130)	(165)	(165)

W okresie sprawozdawczym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość w wysokości 47 460 tysięcy złotych i dotyczyły one głównie wartości udziałów i akcji oraz zapasów i należności.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji utworzone zostały w związku ze spadkiem ich wartości. Szczegółowe informacje przedstawione zostały w nocie 40.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów utworzone zostały w związku ze spadkiem rotacji zapasów materiałów oraz dostosowujące wartość produktów do możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczą głównie roszczenia wobec podmiotu postawionego w stan upadłości, który nie rozliczył się ze Spółką ze złożonego u niego depozytu.

Wykorzystanie odpisów dotyczy głównie należności oraz udziałów i akcji i wynika głównie z rozliczenia należności objętych postępowaniem upadłościowym, zaś w przypadku udziałów i akcji połączeniem spółki Elektrownia Puławy Sp. z o.o., której udziały objęte były odpisem aktualizującym.

42. Rezerwy

01.01.2019 - 30.06.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 975	9 807	1 355	14 137
Utworzenie	-	3 663	1 541	5 204
Rozwiązanie	-	(1 973)	(343)	(2 316)
Wykorzystanie	-	(1 035)	(1 238)	(2 273)
Rozwinięcie dyskonta	450	-	-	450
Stan na koniec okresu	3 425	10 462	1 315	15 202

01.04.2019 - 30.06.2019	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 981	8 909	954	12 844
Utworzenie	-	1 807	914	2 721
Rozwiązanie	-	(207)	(104)	(311)
Wykorzystanie	-	(47)	(449)	(496)
Rozwinięcie dyskonta	444	-	-	444
Stan na koniec okresu	3 425	10 462	1 315	15 202

01.01.2018 - 30.06.2018	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 625	3 681	679	6 985
Utworzenie	105	2 122	410	2 637
Rozwiązanie	-	(842)	(32)	(874)
Wykorzystanie	-	(2)	(44)	(46)
Rozwinięcie dyskonta	118	-	-	118
Stan na koniec okresu	2 848	4 959	1 013	8 820

01.04.2018 - 30.06.2018	Rezerwy związane z ochroną środowiska	Rezerwy na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na początek okresu	2 629	4 842	670	8 141
Utworzenie	105	960	382	1 447
Rozwiązanie	-	(842)	(25)	(867)
Wykorzystanie	-	(1)	(14)	(15)
Rozwinięcie dyskonta	114	-	-	114
Stan na koniec okresu	2 848	4 959	1 013	8 820

Struktura czasowa rezerw	30.06.2019	31.12.2018
część długoterminowa	8 685	3 445
część krótkoterminowa	6 517	10 692
Razem rezerwy	15 202	14 137

43. Zobowiązania inwestycyjne

W 2019 roku Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne w kwocie 604,6 miliona złotych, w tym na ochronę środowiska w kwocie 81,5 miliona złotych.

Spółka sukcesywnie zawiera kontrakty w zakresie realizacji projektów inwestycyjnych. Wartość zawartych a niewykonanych najistotniejszych umów na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi około 232,8 miliona złotych. Dotyczą one głównie projektów budowy instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizacji użytkowanych instalacji kwasu azotowego oraz modernizacji kotła parowego.

44. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

30.06.2019

Kategorie instrumentów wyceniane w wartości godziwej	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe, w tym:	-	1 315	-
instrumenty pochodne	-	1 315	-

31.12.2018

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

Przyjęta w powyższej tabeli hierarchia oznacza:

- Poziom I – cena notowana na aktywnym rynku dla tych samych składników aktywów i zobowiązań;
- Poziom II – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe inne niż notowane ceny Poziomu I, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania;
- Poziom III – wartości ustalone w oparciu o dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania.

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

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W okresie sprawozdawczym, w związku ze zwiększeniem zaangażowania kapitałowego, nastąpiło wyłączenie z instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę udziałów Spółki GA KOLTAR Sp. z o.o.

dotychczas zalicznych do instrumentów finansowych wyceniach w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

45. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.06.2019				
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody ze sprzedaży aktywów trwałych
Jednostka dominująca	92 805	85	1 630	12	-
Jednostki zależne	66 906	1 904	2 194	834	93
Wspólne przedsięwzięcia	566	33	650	191	-
Pozostałe jednostki powiązane	103 165	-	2	300	-
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany	263 442	2 022	4 476	1 337	93

Przychody uzyskane od podmiotów powiązanych	01.01.2018 - 30.06.2018			
	Przychody ze sprzedaży produktów	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne
Jednostka dominująca	63 134	-	1 021	8
Jednostki zależne	62 188	2 745	345	1 137
Wspólne przedsięwzięcia	-	-	100	-
Pozostałe jednostki powiązane	119 319	-	3	209
Razem przychody ze sprzedaży podmiotom powiązany	244 641	2 745	1 469	1 354

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.06.2019			
	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych
Jednostka dominująca	3 340	118	-	1 262
Jednostki zależne	13 022	370	27 677	231
Wspólne przedsięwzięcia	7 106	2 673	-	433
Pozostałe jednostki powiązane	367	6 735	140	-
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	23 835	9 896	27 817	1 926

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	01.01.2018 - 30.06.2018			
	Zakupy usług	Zakupy towarów i materiałów	Zakupy aktywów trwałych	Zakupy usług finansowych
Jednostka dominująca	2 713	3 771	9	653
Jednostki zależne	19 250	3 315	35 437	-
Wspólne przedsięwzięcia	4 180	-	-	-
Pozostałe jednostki powiązane	609	3 748	6	-
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	26 752	10 834	35 452	653

Należności od podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	33 629	12 991
Jednostki zależne	36 579	34 273
Wspólne przedsięwzięcia	969	-
Pozostałe jednostki powiązane	27 969	38 510
Razem należności od podmiotów powiązanych	99 146	85 774

Odpisy aktualizujące wartość należności od podmiotów powiązanych	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Stan na początek okresu	(708)	(120)
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar wyniku finansowego	(9)	(16)
Rozwiązanie - odpis odwrócony jako uznanie wyniku finansowego	538	69
Wykorzystanie	2	-
Stan na koniec okresu	(177)	(67)

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30.06.2019	31.12.2018
Jednostka dominująca	2 050	1 487
Jednostki zależne	32 681	22 060
Wspólne przedsięwzięcia	27 784	197
Pozostałe jednostki powiązane	4 350	7 133
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	66 865	30 877

Udzielone gwarancje i poręczenia	30.06.2019	31.12.2018
Jednostce dominującej	2 144 874	2 138 755
Razem udzielone gwarancje i poręczenia	2 144 874	2 138 755

46. Objasnienia do jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami wykazanymi w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	34 806	(21 098)
Bilansowa zmiana aktywów z tytułu umów	28	(10)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend	2 511	100
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	(5 533)	(16 332)
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	(4 004)	(10 635)
Zmiana stanu należności w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	27 808	(47 975)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Bilansowa zmiana rezerw	16 255	4 519
Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne	(60)	(105)
Zmiana stanu rezerw odniesiona w inne całkowite dochody	(5 774)	731
Zmiana stanu rezerw w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	10 421	5 145

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(118 513)	(80 508)
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu umów	(11 065)	27 524
Zmiana zobowiązań z tytułu dywidend	(33 642)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21 659	33 147
Zmiana zobowiązań z połączenia z Elektrownią Puławy Sp. z o.o.	(8 301)	-
Zmiana stanu zobowiązań w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(149 862)	(19 837)

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Podatek dochodowy bieżący naliczony za okres sprawozdawczy	(31 465)	(13 887)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(226)	(79)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	9 241	3 331
Transakcje bezgotówkowe - zarachowanie zwrotu VAT na poczet płatności z tytułu podatku dochodowego	4 004	10 635
Podatek dochodowy zapłacony	(18 446)	-

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2018 - 30.06.2018
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(176 003)	(190 753)
Zmiana stanu zaliczek na dostawy aktywów trwałych	5 533	16 332
Rezerwa odniesiona na nakłady inwestycyjne	60	105
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(21 659)	(33 147)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(192 069)	(207 463)

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

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

Największe nakłady w okresie 6 miesięcy 2019 roku Spółka poniosła na budowę wytwórni nawozów granulowanych na bazie saletry amonowej, budowę nowej instalacji kwasu azotowego i neutralizacji oraz modernizację kotła parowego. Poniesiono również znaczne nakłady na modernizację oraz znaczące remonty i przeglądy w Zakładzie Amoniak i Zakładzie Mocznika i Melaminy.

Przepływy z działalności finansowej stanowią spłata zobowiązań faktoringowych i leasingowych oraz koszty obsługi finansowania zewnętrznego – leasingu i faktoringu. Wzrost płatności leasingowych jest efektem wdrożenia z dniem 01 stycznia 2019 roku MSSF 16 *Leasing*. Spłata zobowiązań faktoringowych dotyczy spłaty zobowiązań zaciągniętych w roku 2018. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zaciągała zobowiązań z tego tytułu.

Wyszczególnienie	30.06.2019	31.12.2018
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	441 879	440 980
Różnice kursowe z wyceny środków walutowych	635	(127)
Naliczone odsetki	(605)	(275)
Oczekiwane straty kredytowe	130	167
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazany w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	442 039	440 745

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

47. Informacje dotyczące wypłaconej/zadeklarowanej dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. Uchwałą nr 28 w dniu 24 czerwca 2019 roku podjęło decyzję o wypłacie dywidendy z zysku netto roku obrotowego 2018 w kwocie 33 642 400,00 zł, tj. 1,76 zł na jedną akcję. Na dzień dywidendy wyznaczono dzień 02 lipca 2019 roku. Wypłatę dywidendy wyznaczono na dzień 18 lipca 2019 roku. Dywidenda została wypłacona w wyznaczonym terminie.

48. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, dodatkowe informacje

W dniu 19 lipca 2019 roku Sejm uchwalił ustawę o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych. Producenci m.in. nawozów i związków azotowych oraz chemikaliów organicznych będą mogli ubiegać się o rekompensaty z tytułu wzrostu cen energii za 2019 rok. Pierwsze wypłaty za rok 2019 nastąpią w 2020 roku. Na wypłatę rekompensat przeznaczonych będzie około 890 milionów złotych. Możliwa do uzyskania przez Spółkę rekompensata za 2019 rok może wynieść kilkadziesiąt milionów złotych.

W dniu 23 lipca 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., które wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę, w celu realizacji projektu inwestycyjnego pn.: „Budowa bloku energetycznego w oparciu o paliwo węglowe”, składników aktywów trwałych o łącznej wartości do 1,2 miliarda złotych bez podatku od towarów i usług. W tym też dniu Zarząd Spółki podjął decyzję o wyborze Generalnego Realizatora Inwestycji, tj. konsorcjum w składzie: Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, Polimex Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i SBB ENERGY S.A. z siedzibą w Opolu. Realizacja projektu ma potrwać 36 miesięcy.

W ocenie Zarządu Spółki zdarzenia te istotnie wpłyną w przyszłości na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

Krzysztof Bednarz Prezes Zarządu

Krzysztof Homenda Wiceprezes Zarządu

Izabela Świderek Wiceprezes Zarządu

Anna Zarzycka-Rzepecka Wiceprezes Zarządu

Andrzej Skwarek Członek Zarządu