



Skonsolidowany raport półroczny
zawierający
śródroczne skrócone sprawozdania finansowe
za I półrocze 2018 roku

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	6
Jednostkowe wybrane dane finansowe	7
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2018 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34, „ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ ..	8
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	9
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
1. Informacje o Grupie Kapitałowej	17
1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	17
1.2. Skład Grupy Kapitałowej	17
1.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej	18
2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku oraz do dnia zatwierdzenia	19
2.1. Wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego spółki zależnej African Investment Group S.A.	19
2.2. Podział zysku	19
2.3. Skutki utraty kontroli nad spółką zależną African Investment Group S.A.	19
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	21
3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych	21
4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające	30
4.1. Noty objaśniające	30
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	37
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej	39
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	40
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne	40
Nota 5 Przychody finansowe	41
Nota 6 Koszty finansowe	42
Nota 7 Podatek dochodowy	43
Nota 8 Zysk na jedną akcję	47
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe	47
Nota 10 Wartości niematerialne	49
Nota 11 Inwestycje wyceniane metodą praw własności	49
Nota 12 Zapasy	50
Nota 13 Prawa majątkowe	51
Nota 14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	52
Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
Nota 16 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	53
Nota 17 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	53
Nota 18 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	56
Nota 19 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	58

Nota 20 Rezerwy	58
Nota 21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	60
Nota 22 Dotacje	61
Nota 23 Instrumenty finansowe	61
Nota 24 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	64
Nota 25 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	66
Nota 26 Zobowiązania inwestycyjne	69
4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	69
4.3. Dywidenda	69
4.4. Sezonowość	69
III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2018 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34, „ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ .	71
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody	72
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	73
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	75
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	76
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	78
1. Informacje dotyczące Spółki	78
1.1. Opis organizacji Spółki	78
2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku oraz do dnia zatwierdzenia	78
2.1. Podział zysku.....	78
2.2. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej PDH Polska S.A.	78
2.3. Skutki utraty kontroli nad spółką zależną African Investment Group S.A.	79
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	80
3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	80
3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych	81
4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające	82
4.1. Noty objaśniające	82
Nota 1 Przychody ze sprzedaży	87
Nota 2 Koszty działalności operacyjnej.....	89
Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne	90
Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne.....	91
Nota 5 Przychody finansowe	92
Nota 6 Koszty finansowe.....	93
Nota 7 Podatek dochodowy	94
Nota 8 Zysk na jedną akcję	98
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe	98
Nota 10 Wartości niematerialne	100
Nota 11 Udziały i akcje	100
Nota 12 Zapasy	101
Nota 13 Prawa majątkowe	102
Nota 14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	102
Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	103
Nota 16 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	103
Nota 17 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	103

Nota 18 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	105
Nota 19 Rezerwy	106
Nota 20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	107
Nota 21 Dotacje	108
Nota 22 Instrumenty finansowe	108
Nota 23 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje	111
Nota 24 Transakcje z podmiotami powiązanymi	112
Nota 25 Zobowiązania inwestycyjne	116
4.2. Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	116
4.3. Dywidenda	116
4.4. Sezonowość	116

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 245 322	1 349 918	293 743	317 822
Zysk na działalności operacyjnej	36 936	127 279	8 712	29 966
Zysk przed opodatkowaniem	(12 266)	127 777	(2 893)	30 084
Zysk netto	(14 545)	100 228	(3 431)	23 597
Całkowity dochód za okres	(20 043)	104 602	(4 728)	24 627
Ilość akcji (w szt.)	75 000 000	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	(0,17)	1,36	(0,04)	0,32
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 001	50 928	8 492	11 990
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(85 756)	(113 819)	(20 228)	(26 797)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 935)	76 344	(3 287)	17 974
Przepływy pieniężne netto razem	(63 690)	13 453	(15 023)	3 167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	145 003	95 798	34 203	22 555
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	82 129	109 206	19 372	25 711
	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa trwałe	1 545 297	1 526 886	354 296	366 081
Aktywa obrotowe	707 413	639 040	162 191	153 214
Zobowiązania długoterminowe	458 756	417 123	105 181	100 008
Zobowiązania krótkoterminowe	576 117	627 039	132 088	150 337
Kapitał własny	1 217 837	1 121 764	279 218	268 950
Kapitał zakładowy	750 000	750 000	171 955	179 817
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	116 168	(33 052)	26 634	(7 924)

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe wybrane dane finansowe

	PLN (tys.)		EUR (tys.)	
	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 <i>niebadane</i>	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 <i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży	1 240 260	1 343 399	292 549	316 287
Zysk na działalności operacyjnej	46 698	133 768	11 015	31 494
Zysk przed opodatkowaniem	60 777	138 831	14 336	32 686
Zysk netto	52 649	112 821	12 419	26 562
Całkowity dochód za okres	49 213	112 744	11 608	26 544
Ilość akcji (w szt.)	75 000 000	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,70	1,50	0,17	0,35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 042	64 207	12 040	15 117
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 889)	(129 282)	(15 778)	(30 438)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(38 642)	48 138	(9 115)	11 334
Przepływy pieniężne netto razem	(54 489)	(16 937)	(12 853)	(3 988)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	69 338	39 939	16 355	9 403
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 654	23 038	3 692	5 424
	na dzień 30.06.2018 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2017 <i>badane</i>	na dzień 30.06.2018 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2017 <i>badane</i>
Aktywa trwałe	1 639 437	1 615 800	375 880	387 398
Aktywa obrotowe	563 464	557 689	129 187	133 710
Zobowiązania długoterminowe	437 949	396 153	100 410	94 980
Zobowiązania krótkoterminowe	593 860	615 707	136 156	147 620
Kapitał własny	1 171 092	1 161 629	268 501	278 508
Kapitał zakładowy	750 000	750 000	171 955	179 817

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną poniżej metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu bilansowego:
kurs na 31.12.2017 roku wynosił 1 EUR - 4,1709 PLN (tabela nr 251/A/NBP/2017),
kurs na 30.06.2018 roku wynosił 1 EUR - 4,3616 PLN (tabela nr 125/A/NBP/2018),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:
kurs średni w okresie 01.01.2017 - 30.06.2017 roku wynosił 1 EUR - 4,2474 PLN,
kurs średni w okresie 01.01.2018 - 30.06.2018 roku wynosił 1 EUR - 4,2395 PLN.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

**II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ
30 CZERWCA 2018 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34,
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”,
KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

Nota	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski i straty				
Przychody ze sprzedaży	1 245 322	1 349 918	630 366	650 433
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 067 615)	(1 081 297)	(558 878)	(510 373)
Zysk brutto ze sprzedaży	177 707	268 621	71 488	140 060
Koszty sprzedaży	(53 717)	(50 976)	(26 716)	(23 037)
Koszty ogólnego zarządu	(79 435)	(82 504)	(40 927)	(40 549)
Pozostałe przychody operacyjne	5 363	8 561	2 817	7 094
Pozostałe koszty operacyjne	(12 982)	(16 423)	(9 833)	(15 854)
Zysk na działalności operacyjnej	36 936	127 279	(3 171)	67 714
Przychody finansowe	4 092	1 718	1 764	1 013
Koszty finansowe	(60 204)	(7 860)	(57 100)	(3 596)
Koszty finansowe netto	(56 112)	(6 142)	(55 336)	(2 583)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6 910	6 640	3 327	3 573
Zysk przed opodatkowaniem	(12 266)	127 777	(55 180)	68 704
Podatek dochodowy	(2 279)	(27 549)	7 502	(14 981)
Zysk netto	(14 545)	100 228	(47 678)	53 723

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
stanowi jego integralną część

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

Nota	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(4 242)	(95)	(4 242)	(95)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do zysków i strat	7 806	18	806	18
	(3 436)	(77)	(3 436)	(77)
Pozycje, które są lub będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	(2 062)	4 451	(1 465)	995
	(2 062)	4 451	(1 465)	995
Suma innych całkowitych dochodów	(5 498)	4 374	(4 901)	918
Całkowity dochód za okres	(20 043)	104 602	(52 579)	54 641
Zysk/(Strata) netto przypadający dla:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(12 622)	102 131	(46 596)	54 919
Udziałowców niesprawujących kontroli	(1 923)	(1 903)	(1 082)	(1 196)
Całkowity dochód za okres przypadający dla:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(17 191)	104 449	(50 838)	55 387
Udziałowców niesprawujących kontroli	(2 852)	153	(1 741)	(746)
Zysk netto na jedną akcję**:	8			
Podstawowy (zł)	-0,17	1,36	-0,62	0,73
Rozwodniony (zł)	-0,17	1,36	-0,62	0,73

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** Sposób kalkulacji przedstawiono w Nocie 8 Zysk na jedną akcję.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 416 900	1 407 252
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		6 586	6 690
Nieruchomości inwestycyjne		5 381	5 381
Wartości niematerialne	10	49 911	34 013
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	11	20 773	26 964
Pozostałe należności		10 291	9 154
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	35 455	37 432
Aktywa trwałe razem		1 545 297	1 526 886
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	255 923	253 108
Prawa majątkowe	13	35 449	32 223
Pozostałe aktywa finansowe		304	-
Należne wpłaty na kapitał		70 500	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 859	832
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	251 772	200 498
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	82 129	145 003
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	16	7 477	7 376
Aktywa obrotowe razem		707 413	639 040
Aktywa razem		2 252 710	2 165 926

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

	Nota	na dzień 30.06.2018 <i>niebadane</i>	na dzień 31.12.2017 <i>badane</i>
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		750 000	750 000
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych		4	370
Zyski zatrzymane, w tym:		351 665	404 446
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>		<i>(12 622)</i>	<i>108 976</i>
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		1 101 669	1 154 816
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	17	116 168	(33 052)
Kapitał własny razem		1 217 837	1 121 764
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	18	288 018	260 427
Pozostałe zobowiązania finansowe		6 886	7 128
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	69 265	62 347
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	3 453	3 016
Rezerwy	20	65 956	58 054
Dotacje	22	25 136	26 109
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		42	42
Zobowiązania długoterminowe razem		458 756	417 123
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	18	64 653	117 705
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 324	1 673
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19	8 655	8 488
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3	347
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	481 945	488 536
Rezerwy	20	4 814	8 107
Dotacje	22	14 470	2 063
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		253	120
Zobowiązania krótkoterminowe razem		576 117	627 039
Zobowiązania razem		1 034 873	1 044 162
Pasywa razem		2 252 710	2 165 926

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	750 000	370	404 446	1 154 816	(33 052)	1 121 764
Zmiana zasad rachunkowości - wpływ MSSF 15	-	-	(73)	(73)	-	(73)
Stan na początek okresu po korektach	750 000	370	404 373	1 154 743	(33 052)	1 121 691
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody						
Zysk netto			(12 622)	(12 622)	(1 923)	(14 545)
Inne całkowite dochody	-	(1 133)	(3 436)	(4 569)	(929)	(5 498)
Całkowity dochód za okres	-	(1 133)	(16 058)	(17 191)	(2 852)	(20 043)
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dywidendy	-	-	(39 750)	(39 750)	-	(39 750)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	(39 750)	(39 750)	-	(39 750)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych						
Nabycie udziałów niekontrolujących, które nie skutkuje zmianą w kontroli	-	-	3 263	3 263	90 737	94 000
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	(36 487)	(36 487)	90 737	54 250
Utrata kontroli nad spółką zależną	-	767	(163)	604	61 335	61 939
Stan na 30 czerwca 2018 roku (<i>niebadane</i>)	750 000	4	351 665	1 101 669	116 168	1 217 837

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (kontynuacja) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku przekształcone*

	Kapitał zakładowy	Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	750 000	(2 387)	348 041	1 095 654	(21 540)	1 074 114
Korekta błędu poprzedniego okresu	-	(123)	(23 124)	(23 247)	(12 758)	(36 005)
Stan na początek okresu po korektach	750 000	(2 510)	324 917	1 072 407	(34 298)	1 038 109
Zyski i straty oraz inne całkowite dochody						
Zysk netto	-	-	102 131	102 131	(1 903)	100 228
Inne całkowite dochody	-	2 395	(77)	2 318	2 056	4 374
Całkowity dochód za okres	-	2 395	102 054	104 449	153	104 602
Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dywidendy	-	-	(31 500)	(31 500)	-	(31 500)
Dopłaty od i wypłaty do właścicieli ogółem	-	-	(31 500)	(31 500)	-	(31 500)
Zmiany w strukturze własnościowej jednostek podporządkowanych						
Nabycie udziałów niekontrolujących, które nie skutkuje zmianą w kontroli	-	-	-	-	22 821	22 821
Transakcje z właścicielami ogółem	-	-	(31 500)	(31 500)	22 821	(8 679)
Stan na 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	750 000	(115)	395 471	1 145 356	(11 324)	1 134 032

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	(12 266)	127 777
Korekty	102 574	50 087
Amortyzacja	56 594	50 128
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	486	82
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	47 240	(410)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	(6 910)	(6 640)
Odsetki, różnice kursowe	5 164	5 141
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej	-	1 786
	90 308	177 864
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(36 377)	(60 571)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	(6 219)	(19 644)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(32 821)	(50 130)
Zwiększenie stanu rezerw, dotacji i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	16 684	6 571
Inne korekty	3 562	(3 118)
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	35 137	50 972
Podatek zwrócony/ (zapłacony)	864	(44)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 001	50 928

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	161	191
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(84 283)	(122 433)
Wydatki na poszukiwanie i ocenę zasobów mineralnych	(450)	(2 247)
Otrzymane dywidendy	-	11 851
Wpływy/(Wydatki) z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	(884)	44
Pożyczki udzielone	(300)	(1 225)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(85 756)	(113 819)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji**	23 500	22 821
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	96 378	83 539
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(127 408)	(20 743)
Odsetki zapłacone	(5 529)	(7 659)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 510)	(2 063)
Pozostałe wpływy finansowe	634	449
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 935)	76 344
Przepływy pieniężne netto, razem	(63 690)	13 453
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	145 003	95 798
Wpływ zmian kursów walut	816	(45)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	82 129	109 206

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** Wpływ z tytułu emisji akcji dokonanej przez spółkę zależną PDH Polska S.A. a objętych przez udziałowców niesprawujących kontroli.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 stanowi jego integralną część

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

1.1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach (zwana dalej Jednostką Dominującą, Spółką) została utworzona w dniu 14 grudnia 1995 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repetytorium: A Nr 20142. Jednostka Dominująca prowadzi działalność na terytorium Polski w formie spółki akcyjnej. Jednostka Dominująca została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015501. Jednostce Dominującej nadano numer: statystyczny Regon 810822270, identyfikacji podatkowej NIP 851-02-05-573 oraz Bazy danych o produktach i opakowaniach oraz gospodarce odpadami BDO 000016847.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. (zwana dalej Grupą Kapitałową) jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest w szczególności:

- produkcja i sprzedaż nawozów chemicznych,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej i innych chemikaliów,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej.

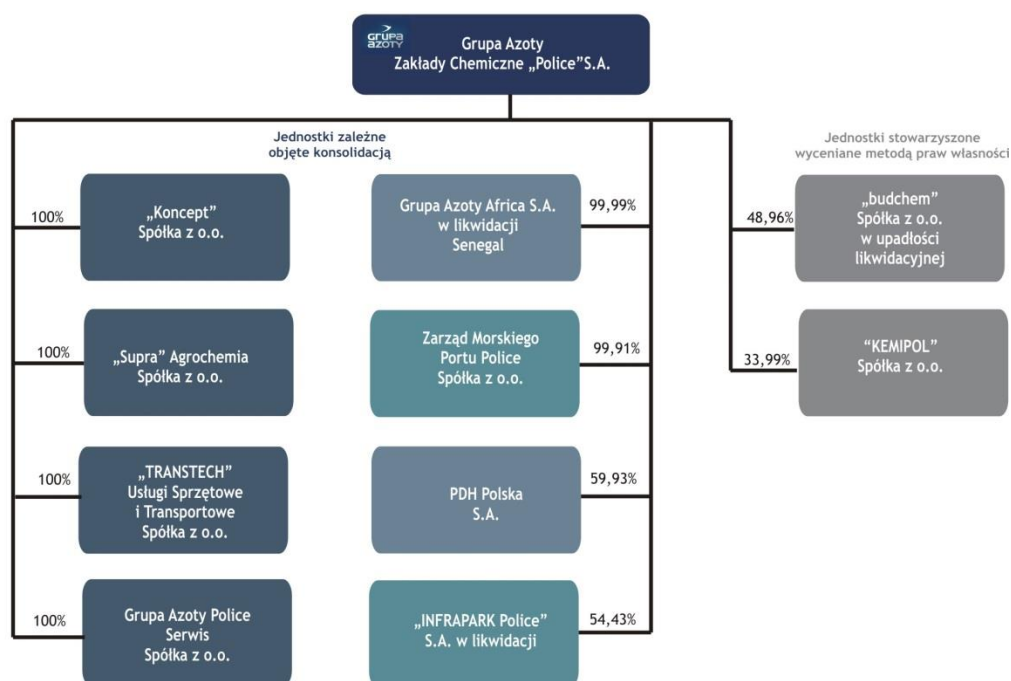
Grupa Kapitałowa Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A., której jednostką dominującą jest spółka Grupa Azoty S.A.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupę Kapitałową tworzyły spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. - Jednostka Dominująca oraz 8 spółek zależnych (z udziałem w kapitale powyżej 50%), w tym 2 spółki w likwidacji.

Ponadto w konsolidacji ujęto metodą praw własności 2 spółki stowarzyszone (z udziałem w kapitale poniżej 50%), w tym jedna w upadłości likwidacyjnej.

Schemat Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.



Zmiany w strukturze jednostek gospodarczych

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej PDH Polska S.A.

W dniu 10 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej PDH Polska S.A. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 124 000 tys. zł w drodze emisji 12 400 000 nowych akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, z czego:

- spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. objęła akcje o wartości nominalnej 30 000 tys. zł,
- spółka Grupa Azoty S.A. objęła akcje o wartości nominalnej 94 000 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku zostały wniesione wpłaty na nowe akcje w kwocie 7 500 tys. zł przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. i w kwocie 23 500 tys. zł przez spółkę spółka Grupa Azoty S.A. Na dzień 30 czerwca 2018 roku kapitał zakładowy spółki zależnej PDH Polska S.A. po podwyższeniu wynosi 304 000 tys. zł.

W dniu 9 kwietnia 2018 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PDH Polska S.A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 304 000 tys. zł, w tym kapitał opłacony 211 000 tys. zł.

Pozostała kwota kapitału zakładowego zostanie wpłacona przez akcjonariuszy spółki PDH Polska S.A. do dnia 1 września 2018 roku:

- 22 500 tys. zł przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.,
- 70 500 tys. zł przez spółkę Grupa Azoty S.A.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników/Walnym Zgromadzeniu posiadany przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Jednostki Dominującej w kapitałach tych jednostek. Od dnia 9 kwietnia 2018 roku tj. od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej PDH Polska S.A. spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. posiada 59,93% udział w kapitale zakładowym tej spółki przy 84,54% udziale w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (z akcji całkowicie opłaconych). Zgodnie z art. 411 § 2 ksh prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji (statut PDH Polska S.A. nie reguluje odmiennie tego zagadnienia).

Utrata kontroli nad spółką zależną African Investment Group S.A.

W wyniku podpisanego porozumienia rozwiązującego z DGG Eco Sp. z o.o. wraz z aneksami w dniu 30 maja 2018 roku zostały zwrócone akcje spółki African Investment Group S.A. (nabyte na podstawie umowy pomiędzy DGG ECO Sp. z o.o. a Jednostką Dominującą). Tym samym Jednostka Dominująca z dniem 30 maja 2018 roku utraciła kontrolę nad spółką zależną African Investment Group S.A. oraz pośrednio nad spółką AFRIG Trade SARL. Pełen opis zdarzeń oraz skutki utraty kontroli zostały przedstawione w punkcie 2.3 niniejszego sprawozdania.

1.3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- dr Wojciech Piotr Wardacki - Prezes Zarządu VIII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 223/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku,
- Tomasz Grzegorz Panas - Wiceprezes Zarządu VIII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 225/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku,
- dr Włodzimierz Zasadzki - Wiceprezes Zarządu VIII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 224/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku,
- Anna Tarocińska - Członek Zarządu VIII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 226/VII/18 z dnia 30 maja 2018 roku.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- Joanna Habelman - Przewodnicząca Rady Nadzorczej VII wspólnej kadencji powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej Nr 22 z dnia 30 czerwca 2016 roku (powierzenie funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej w dniu 26 stycznia 2017 roku),

- Mirosław Kozłowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej VII wspólnej kadencji powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej Nr 24 z dnia 30 czerwca 2016 roku (powierzenie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 6 lutego 2017 roku),
- Bożena Licht - Sekretarz Rady Nadzorczej - Przedstawiciel Ministerstwa Skarbu Państwa - wyznaczony do Rady Nadzorczej w dniu 8 lipca 2016 roku pismem Ministra Skarbu Państwa,
- Agnieszka Ewa Dąbrowska - Członek Rady Nadzorczej VII wspólnej kadencji powołana Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej Nr 23 z dnia 30 czerwca 2016 roku,
- Andrzej Malicki - Członek Rady Nadzorczej VII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołany Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej nr 25 z dnia 30 czerwca 2016 roku,
- Maria Więcek - Członek Rady Nadzorczej VII wspólnej kadencji wybrany przez pracowników Jednostki Dominującej, powołana Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki Dominującej Nr 3 z dnia 14 grudnia 2016 roku.

Skład Komitetu Audytu na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji:

- Joanna Habelman - Przewodnicząca Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/VII/16 z dnia 15 lipca 2016 roku,
- Agnieszka Ewa Dąbrowska - Sekretarz Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 4/VII/16 z dnia 15 lipca 2016 roku,
- Mirosław Kozłowski - Członek Komitetu Audytu powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr 5/VII/16 z dnia 15 lipca 2016 roku,
- Maria Więcek - Członek Komitetu Audytu powołana Uchwałą Rady Nadzorczej nr 140/VII/17 z dnia 19 października 2017 roku.

2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku oraz do dnia zatwierdzenia

2.1. Wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego spółki zależnej African Investment Group S.A.

W dniu 29 marca 2018 roku spółka zależna African Investment Group S.A. oświadczyła, że znajduje się w stanie niewypłacalności, co skutkowało złożeniem przez spółkę zależną wniosku do Sądu Gospodarczego w Dakarze (w Senegalu) o otwarcie postępowania upadłościowego.

2.2. Podział zysku

W dniu 04 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podzieliło zysk netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 133 206 tys. zł w następujący sposób:

- przeznaczając na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 39 750 tys. zł,
- zasilając kapitał zapasowy w kwocie 93 456 tys. zł.

Dywidenda została wypłacona w dniu 24 lipca 2018 roku.

2.3. Skutki utraty kontroli nad spółką zależną African Investment Group S.A.

W związku ze zgłoszonymi przez Jednostkę Dominującą wobec DGG Eco Sp. z o.o. roszczeniami o zwrot transz ceny zakupu pakietu 55% akcji African Investment Group S.A. (dalej: „AFRIG S. A.”) uiszczonych nienależnie, pomimo braku wydobycia ze złóż AFRIG S.A. założonych w umowie ilości fosforytów, w dniu 20 grudnia 2017 roku zawarto porozumienie rozwiązujące (potwierdzone ugodą sądową) w sprawie odstąpienia i odwrócenia skutków prawnych umowy zakupu większościowego pakietu akcji AFRIG S.A. zawartej dnia 28 sierpnia 2013 roku. Konsekwencje prawne wejścia w życie tego porozumienia (ugody) zasadzające się na wzajemnym zwrocie świadczeń wykonanych na podstawie uniecznianej umowy zakupu zostały uwarunkowane dokonaniem w terminie do 28 lutego 2018 r. zwrotu pierwszej części ceny i zabezpieczenia reszty jej spłaty. Wobec niespełnienia przez DGG Eco Sp. z o.o. warunków, nie doszło w pierwotnie założonym czasie do finalizacji ugody.

W wyniku dalszych negocjacji podpisano w dniach 22-23 maja 2018 roku aneks do porozumienia, modyfikujący zasady jego finalizacji i zwrotu świadczeń. Zgodnie z jego postanowieniami Jednostka Dominująca potwierdziła w dniu 30 maja 2018 roku zwrotne przeniesienie akcji AFRIG S.A. na rzecz DGG Eco Sp. z o.o.

Główne warunki porozumienia rozwiązującego pomiędzy Jednostką Dominującą a DGG Eco Sp. z o.o.:

- zwrot przez DGG Eco Sp. z o.o. kwot uprzednio uiszczonych przez Jednostkę Dominującą na poczet ceny zakupu akcji, to jest zwrot całej kwoty 28 850 tys. USD, dokonany ma zostać w okresie 5 lat, w ratach, z których pierwsza płatna jest do 31 grudnia 2018 roku zaś ostatnia do 31 grudnia 2023 roku,
- umorzenie należności handlowych Jednostki Dominującej od AFRIG S.A. w łącznej kwocie 11 090 tys. EUR oraz 1 258 tys. USD (po przeliczeniu: 51 942 tys. zł),
- przejęcie przez Jednostkę Dominującą jako współkredytobiorcę zobowiązania do spłaty kredytu, udzielonego przez BGŻ BNP Paribas S.A. na finansowanie działalności AFRIG S.A. wykorzystanego w kwocie 20 079 tys. EUR (po przeliczeniu: 86 734 tys. zł),
- pozostawienie odpowiedzialności AFRIG S.A. wobec Jednostki Dominującej za spłatę wykorzystanego kredytu wraz z jego obsługą.

W celu zabezpieczenia realizacji ugody DGG Eco Sp. z o.o. złożyła oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. co do obowiązku zwrotu ww. kwoty. Mimo to, w ocenie Jednostki Dominującej, z uwagi zwłaszcza na zgłoszoną przez AFRIG S.A. (której przyszła działalność ma wedle deklaracji DGG Eco Sp. z o.o. stanowić źródło finansowania zaspokojenia wierzytelności Spółki) niewypłacalność (w tym złożony w dniu 29 marca 2018 roku wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego) oraz rozpoczęte postępowanie w sprawie egzekucji podatkowych, jak i niewywiązanie się z pierwotnie uzgodnionego obowiązku zabezpieczenia zwrotu ceny akcji AFRIG S.A. gwarancją bankową określono wartość godziwą należności od DGG Eco Sp. z o.o. z tytułu zwrotu akcji AFRIG S.A. na moment początkowego ujęcia na kwotę 3 000 tys. USD (po przeliczeniu: 11 160 tys. zł). Oszacowana wartość została uprawdopodobniona wpływem środków pieniężnych po dacie bilansowej.

Jednostka Dominująca zachowała roszczenie zwrotne od AFRIG S.A. w zakresie obowiązku spłaty równowartości kredytu wykorzystanego przez spółkę zależną w kwocie 20 079 tys. EUR wraz z kosztami obsługi. Biorąc pod uwagę niewypłacalność AFRIG S.A. należność z tego tytułu ujawniono w zerowej wartości godziwej na moment początkowego ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Umorzenie należności handlowych od AFRIG S.A. za zgodą dłużnika będących w poprzednich latach podatkowym przychodem należnym zmniejszyło obciążenia z tytułu podatku dochodowego w kwocie 8 211 tys. zł.

W związku z utratą kontroli nad spółką zależną AFRIG S.A. z dniem 30 maja 2018 roku wyłączono ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej aktywa netto AFRIG S.A. w kwocie 137 250 tys. zł skorygowane o umorzone należności od Jednostki Dominującej w kwocie 51 942 tys. zł, skorygowane o przejęte zobowiązania z tytułu kredytu w kwocie 86 734 tys. zł oraz ujemny kapitał udziałowców niesprawujących kontroli w kwocie 61 734 tys. zł, odnosząc skutki na skonsolidowany wynik finansowy bieżącego okresu. Ponadto w rozliczeniu skutków dekonsolidacji uwzględniono wartość godziwą należności od DGG Eco z tytułu zwrotu akcji AFRIG w kwocie 11 160 tys. zł.

Łączny wpływ skutków utraty kontroli nad spółką zależną AFRIG S.A. na skonsolidowany wynik finansowy netto przedstawiono poniżej:

Tytuł	Kwota
Koszty finansowe	
Skutki utraty kontroli nad spółką zależną	(52 205)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(52 205)
Podatek dochodowy	8 211
Zysk (strata) netto	(43 994)

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

3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku.

Zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd Jednostki Dominującej zatwierdzone do publikacji w dniu 24 sierpnia 2018 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 12 kwietnia 2018 roku.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, z wyjątkiem spółek zależnych znajdujących się w procesie likwidacji (Grupa Azoty Africa S.A. w likwidacji, Infrapark Polska S.A. w likwidacji).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy z wyjątkiem spółek zależnych wskazanych powyżej.

3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych

a) Zastosowane zasady rachunkowości, zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSR 40 *Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych*

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

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

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

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

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

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

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

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

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

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

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

- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016*
Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

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

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

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

MSSF 15

Grupa Kapitałowa stosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 roku. MSSF 15 zastępuje dotychczas obowiązujące wytyczne dotyczące ujmowania przychodów, zawarte w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz w związanych z nimi Interpretacjach.

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

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

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

Grupa Kapitałowa zawiera z klientami umowy na sprzedaż produktów m.in. umowy z warunkami dostawy opartymi o Incoterms CIF, CIP, CPT. Dotychczas całość przychodów ze sprzedaży podlegała ujęciu w momencie przekazania klientowi kontroli nad towarem. Zgodnie z MSSF 15, usługa transportu (lub transportu i ubezpieczenia) świadczona według powyższych Incoterms po przekazaniu kontroli nad produktami, podlegać będzie wydzieleniu jako odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia, do którego zaalokowana zostanie część ceny transakcyjnej i odrębnie ujęty przychód w momencie realizacji usługi (tj. w momencie późniejszym niż dotychczas). Wartość niezakończonych usług transportowych na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 674 tys. zł.

Na podstawie dokonanych kalkulacji wpływu zastosowania MSSF 15 na poszczególne pozycje sprawozdań finansowych, Grupa Kapitałowa zaprezentowała w poniższych tabelach ich wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe na dzień 1 stycznia 2018 roku, na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku.

MSSF 9

Grupa Kapitałowa stosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 roku. Standard zastępuje MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Zmianie ulegają obszary klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyznaczania utraty wartości aktywów finansowych oraz (opcjonalnie) rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa Kapitałowa dokonała zmian w ramach polityki rachunkowości pozwalających na skuteczne wdrożenie MSSF 9 w zakresie:

- klasyfikacji aktywów finansowych,
- utraty wartości aktywów finansowych.

Wprowadzone przez Grupę Kapitałową zmiany w zakresie polityki rachunkowości są zgodne z przepisami przejściowymi wynikającymi z MSSF 9, tj. Grupa Kapitałowa stosuje standard

retrospektywnie w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych niewygasłych na dzień 1 stycznia 2018 roku, bez korygowania danych porównawczych. Na podstawie dokonanych kalkulacji wpływu zastosowania MSSF 9 na poszczególne pozycje aktywów finansowych, Grupa Kapitałowa podjęła decyzję o nie wykazywaniu różnic na dzień 1 stycznia 2018 roku z uwagi na nieistotne wartości wyliczonych szacunków.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa Kapitałowa zidentyfikowała poniższe klasy instrumentów finansowych, dla których zgodnie z MSSF 9 dokonała oszacowania wpływu oczekiwanych strat kredytowych na sprawozdanie finansowe:

- 1) należności z tytułu dostaw i usług,
- 2) udzielone pożyczki,
- 3) środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

W wyniku kalkulacji wartości oczekiwanych strat kredytowych dla powyższych aktywów finansowych Grupa Kapitałowa odniosła w koszty sprzedaży wartość szacowanej straty dotyczącej należności handlowych w kwocie 243 tys. zł oraz w koszty finansowe wartość szacowanej straty dotyczącej posiadanych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w kwocie 11 tys. zł.

Dodatkowo, w związku z zawartymi umowami gwarancji i poręczeń dla kredytów korporacyjnych Grupy Azoty S.A. Grupa Kapitałowa dokonała szacowania oczekiwanej straty kredytowej na dzień 30 czerwca 2018 roku, przypadającej proporcjonalnie do udziału Grupy Kapitałowej. Na podstawie wartości bilansowej zaciągniętych kredytów, warunków zakładanych przepływów pieniężnych w okresie trwania umów oraz w oparciu o ocenę wiarygodności Grupy Azoty S.A. Grupa Kapitałowa wyliczyła wartość oczekiwanej straty kredytowej z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na poziomie 151 tys. zł.

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ na pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku i na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, wynikający z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w porównaniu ze standardami i interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2018 roku

	Stan na dzień 31.12.2017 (badane)	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 15	Stan na dzień 01.01.2018 (niebadane)
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	200 498	(160)	200 338
Kapitał własny			
Zyski zatrzymane	404 446	(73)	404 373
Zobowiązania krótkoterminowe			
Rezerwy	8 107	(87)	8 020

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
 na dzień 30 czerwca 2018 roku**

	Stan według MSSF 9 i 15	Wartość różnicy wynikająca z wdrożenia MSSF 15	Wartość różnicy wynikająca z wdrożenia MSSF 9	Stan według standardów i interpretacji stosowanych przed wdrożeniem MSSF 9 i 15
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	240 540	79	(243)	240 704
Środki pieniężne	82 129	-	(11)	82 140
Kapitał własny				
Zyski zatrzymane	340 433	60	(405)	340 778
<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>	<i>(23 854)</i>	<i>60</i>	<i>(405)</i>	<i>(23 509)</i>
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	3 453	19	-	3 434
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 324	-	151	1 173

**Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku**

	Stan według MSSF 9 i 15	Wartość różnicy wynikająca z wdrożenia MSSF 15	Wartość różnicy wynikająca z wdrożenia MSSF 9	Stan według standardów i interpretacji stosowanych przed wdrożeniem MSSF 9 i 15
Przychody ze sprzedaży	1 245 322	(587)	-	1 245 909
Koszty sprzedaży	(53 717)	647	(243)	(54 121)
Koszty finansowe	(70 076)	-	(162)	(69 914)
Zysk netto	(23 854)	60	(405)	(23 509)

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku**

	Stan według MSSF 9 i 15	Wartość różnicy wynikająca z wdrożenia MSSF 15	Wartość różnicy wynikająca z wdrożenia MSSF 9	Stan według standardów i interpretacji stosowanych przed wdrożeniem MSSF 9 i 15
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	(23 498)	60	(405)	(23 153)
Zwiększenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(36 377)	(79)	243	(36 541)
Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(32 821)	19	151	(32 991)

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) - zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

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

c) Korekty błędu poprzedniego okresu

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku zaprezentowano wpływ korekt wprowadzonych w trybie korekty błędu poprzednich okresów opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok na okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku, będących konsekwencją:

- **I korekta** - błędnie wykazane pozostałe przychody operacyjne oraz zobowiązania z tytułu rezerw na rekultywację przez spółkę zależną Supra Agrochemia Sp. z o.o. (dalej: Supra);
- **II korekta** - ponownej analizy umów leasingu operacyjnego zawartych w poprzednich okresach, na mocy których spółka zależna Transtech Sp. z o.o. użytkuje sprzęt budowlano-transportowy. Analiza wykazała, że umowy te spełniały warunki leasingu finansowego. W związku z powyższym spółka zależna przeliczyła wszystkie umowy leasingu na mocy, których używa sprzęt w eksploatacji. W konsekwencji retrospektywnie przeliczyła wpływ zmiany kwalifikacji umów leasingu na dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na bilans otwarcia najwcześniejszego prezentowanego okresu, tj. na dzień 1 stycznia 2017 roku. Poniżej

zaprezentowano wpływ powyższych korekt błędów poprzednich okresów na dane wykazane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres styczeń - czerwiec 2017 roku. Wpływ tych korekt na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2016 roku, na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku został zaprezentowany w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

- **Dokonane osądy i oszacowania**

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

Wpływ korekt błędu poprzedniego okresu
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

	Zatwierdzone	Przekształcone	Wpływ korekt ogółem	Wpływ korekty I	Wpływ korekty II
	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017			
Zyski i straty					
Przychody ze sprzedaży	1 349 918	1 349 918	-	-	-
Koszty wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 081 376)	(1 081 297)	79	-	79
Zysk brutto ze sprzedaży	268 542	268 621	79	-	79
Koszty sprzedaży	(50 976)	(50 976)	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(82 504)	(82 504)	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	8 544	8 561	17	17	-
Pozostałe koszty operacyjne	(16 423)	(16 423)	-	-	-
Zysk na działalności operacyjnej	127 183	127 279	96	17	79
Koszty finansowe netto	(6 090)	(6 142)	(52)	-	(52)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	6 640	6 640	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	127 733	127 777	44	17	27
Podatek dochodowy	(27 549)	(27 549)	-	-	-
Zysk netto	100 184	100 228	44	17	27
Suma innych całkowitych dochodów	4 374	4 374	-	-	-
Całkowity dochód za okres	104 558	104 602	44	17	27
Zysk/(Strata) netto przypadające dla:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej	102 087	102 131	44	17	27
Udziałowców niesprawujących kontroli	(1 903)	(1 903)	-	-	-
Całkowity dochód za okres przypadający dla:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej	104 405	104 449	44	17	27
Udziałowców niesprawujących kontroli	153	153	-	-	-

Wpływ korekt błędu poprzedniego okresu

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Zatwierdzone	Przekształcone	Wpływ korekt ogółem	Wpływ korekty I	Wpływ korekty II
	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017			
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem	127 733	127 777	44	18	26
Korekty	49 757	50 087	330	-	330
Amortyzacja	49 798	50 128	330	-	330
Odsetki, różnice kursowe	5 141	5 141	-	-	-
	177 490	177 864	374	18	356
Zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(52 745)	(50 130)	2 615	-	2 615
Zwiększenie stanu rezerw, dotacji i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	6 290	6 571	281	40	241
Inne korekty	(365)	(3 118)	(2 753)	-	(2 753)
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	50 455	50 972	517	58	459
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 411	50 928	517	58	459

Wpływ korekt błędu poprzedniego okresu

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	Zatwierdzone	Przekształcone	Wpływ korekt ogółem	Wpływ korekty I	Wpływ korekty II
	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	Za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017			
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(122 433)	(122 433)	-	-	-
Wpływy z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	102	44	(58)	(58)	-
Pożyczki	(1 225)	(1 225)	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(113 761)	(113 819)	(58)	(58)	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Odsetki zapłacone	(7 606)	(7 659)	(53)	-	(53)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 657)	(2 063)	(406)	-	(406)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	76 803	76 344	(459)	-	(459)
Przepływy pieniężne netto, razem	13 453	13 453	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	95 798	95 798	-	-	-
Wpływ zmian kursów walut	(45)	(45)	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	109 206	109 206	-	-	-

4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające

4.1. Noty objaśniające

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- Segment Nawozy (w tym Jednostka Biznesowa Nawozy i Jednostka Biznesowa Nitro),
 - Segment Pigmenty (Jednostka Biznesowa Pigmenty),
 - Segment Polimery (spółka zależna PDH Polska S.A. realizująca projekt Polimery Police),
- oraz pozostałą działalność obejmującą między innymi energetykę, usługi portowe, unieszkodliwianie ścieków, składowanie odpadów, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

Jednostka Biznesowa Nawozy oraz Jednostka Biznesowa Nitro zawierają się w Segmencie Nawozy.

Spółki zależne (z wyjątkiem wyodrębnionej do Segmentu Polimery spółki PDH Polska S.A.) prezentowane są w pozostałej działalności.

W segmencie Nawozy ujęto wynik finansowy African Investment Group S.A. (stratę w kwocie 1 340 tys. zł) za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 maja 2018 roku tj. do dnia utraty kontroli nad tą spółką.

W trakcie I półrocza 2018 roku doszło do przekroczenia progu 10% udziału aktywów spółki zależnej PDH Polska S.A. (spółka celowo powołana do budowy instalacji produkcyjnej) w łącznych aktywach wszystkich segmentów Grupy Kapitałowej. Tym samym spełniona została przesłanka do wyodrębnienia osobnego segmentu sprawozdawczego, w postaci przekroczenia jednego z progów ilościowych wskazanych w MSSF 8 Segmenty operacyjne. Decyzją Zarządu Jednostki Dominującej spółka PDH Polska S.A. została wyodrębniona z pozostałej działalności i obecnie prezentowana jest w nowo utworzonym segmencie sprawozdawczym pod nazwą „Segment Polimery”.

W segmentach operacyjnych Grupa Kapitałowa prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono w notcie „Segmenty operacyjne”. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA. Finansowanie Grupy Kapitałowej (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie poszczególnych spółek Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Rozliczenia stosowane przy przepływach wewnętrznych pomiędzy segmentami operacyjnymi w ramach Jednostki Dominującej są ustalane na bazie kosztów wytworzenia.

Obszary geograficzne

Grupa Kapitałowa prezentuje obszary geograficzne według następujących krajów lub regionów:

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

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium kraju przeznaczenia, tj. kraju, na którego rynek trafi produkt (niezależnie od siedziby odbiorcy hurtowego, którego działalność często ma zasięg globalny). Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Segmenty operacyjne

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

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 002 532	218 542	25	24 223	1 245 322
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	125 395	(2)	-	424 811	550 204
Przychody ze sprzedaży razem	1 127 927	218 540	25	449 034	1 795 526
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 136 073)	(163 176)	(4 147)	(447 575)	(1 750 971)
koszty sprzedaży (-)	(49 733)	(3 978)	-	(6)	(53 717)
koszty zarządu (-)	(55 663)	(9 952)	(4 128)	(9 692)	(79 435)
Pozostałe przychody operacyjne	1 436	1 489	1	2 437	5 363
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(8 461)	(706)	(1 123)	(2 692)	(12 982)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(15 171)	56 147	(5 244)	1 204	36 936
Przychody finansowe	x	x	x	x	4 092
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	(60 204)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	6 910
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	(12 266)
Podatek dochodowy	x	x	x	x	(2 279)
Zysk netto	x	x	x	x	(14 545)
EBIT*	(15 171)	56 147	(5 244)	1 204	36 936
Amortyzacja	43 376	10 183	133	2 902	56 594
EBITDA**	28 205	66 330	(5 111)	4 106	93 530

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

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

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	510 339	108 977	12	11 038	630 366
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	56 704	21	-	219 840	276 565
Przychody ze sprzedaży razem	567 043	108 998	12	230 878	906 931
Koszty operacyjne, w tym (-):	(590 722)	(82 086)	(2 470)	(227 808)	(903 086)
koszty sprzedaży (-)	(24 455)	(2 285)	-	24	(26 716)
koszty zarządu (-)	(28 581)	(4 864)	(2 460)	(5 022)	(40 927)
Pozostałe przychody operacyjne	582	684	-	1 551	2 817
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(7 656)	(226)	(1 121)	(830)	(9 833)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(30 753)	27 370	(3 579)	3 791	(3 171)
Przychody finansowe	x	x	x	x	1 764
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	(57 100)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	3 327
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	(55 180)
Podatek dochodowy	x	x	x	x	7 502
Zysk netto	x	x	x	x	(47 678)
EBIT*	(30 753)	27 370	(3 579)	3 791	(3 171)
Amortyzacja	21 834	5 112	68	1 375	28 389
EBITDA**	(8 919)	32 482	(3 511)	5 166	25 218

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku przekształcone*
 (niebadane)**

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 141 154	186 261	27	22 476	1 349 918
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	112 086	(193)	-	380 912	492 805
Przychody ze sprzedaży razem	1 253 240	186 068	27	403 388	1 842 723
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 150 680)	(150 103)	(2 970)	(403 829)	(1 707 582)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(47 384)	(3 592)	-	-	(50 976)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(59 752)	(9 651)	(2 970)	(10 131)	(82 504)
Pozostałe przychody operacyjne	5 622	371	-	2 568	8 561
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(6 182)	(2 229)	(172)	(7 840)	(16 423)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT**	102 000	34 107	(3 115)	(5 713)	127 279
Przychody finansowe	x	x	x	x	1 718
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	(7 860)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	6 640
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	127 777
Podatek dochodowy	x	x	x	x	(27 549)
Zysk netto	x	x	x	x	100 228
EBIT**	102 000	34 107	(3 115)	(5 713)	127 279
Amortyzacja	37 475	9 632	147	2 874	50 128
EBITDA***	139 475	43 739	(2 968)	(2 839)	177 407

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

*** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku przekształcone*
 (niebadane)**

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	543 049	97 368	15	10 001	650 433
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	49 208	(274)	-	195 846	244 780
Przychody ze sprzedaży razem	592 257	97 094	15	205 847	895 213
Koszty operacyjne, w tym (-):	(535 429)	(75 693)	(1 545)	(206 072)	(818 739)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(21 159)	(1 878)	-	-	(23 037)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(28 165)	(4 959)	(1 545)	(5 880)	(40 549)
Pozostałe przychody operacyjne	5 360	151	-	1 583	7 094
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(6 151)	(2 229)	(75)	(7 399)	(15 854)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT**	56 037	19 323	(1 605)	(6 041)	67 714
Przychody finansowe	x	x	x	x	1 013
Koszty finansowe (-)	x	x	x	x	(3 596)
Zysk z udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	x	x	x	x	3 573
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	x	68 704
Podatek dochodowy	x	x	x	x	(14 981)
Zysk netto	x	x	x	x	53 723
EBIT**	56 037	19 323	(1 605)	(6 041)	67 714
Amortyzacja	18 976	4 868	93	1 552	25 489
EBITDA***	75 013	24 191	(1 512)	(4 489)	93 203

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

*** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30 czerwca 2018 roku

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 415 336	351 211	260 857	108 891	2 136 295
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	x	95 642
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	20 773	20 773
Aktywa ogółem	1 415 336	351 211	260 857	129 664	2 252 710
Zobowiązania segmentu	451 537	63 789	5 498	115 914	636 738
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	x	398 135
Zobowiązania ogółem	451 537	63 789	5 498	115 914	1 034 873

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31 grudnia 2017 roku przekształcone*

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Aktywa segmentu	1 389 751	356 154	163 329	83 438	1 992 672
Nieprzypisane aktywa	x	x	x	x	146 290
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	26 964	26 964
Aktywa ogółem	1 389 751	356 154	163 329	110 402	2 165 926
Zobowiązania segmentu	574 530	62 121	5 322	70 408	712 381
Nieprzypisane zobowiązania	x	x	x	x	331 781
Zobowiązania ogółem	574 530	62 121	5 322	70 08	1 044 162

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 4.1 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	46 976	8 340	9 082	1 528	65 926
Nakłady na wartości niematerialne	521	15	18 486	18	19 040
Razem nakłady	47 497	8 355	27 568	1 546	84 966
Amortyzacja segmentu	43 376	10 183	133	2 902	56 594
Razem amortyzacja	43 376	10 183	133	2 902	56 594

Pozostałe informacje o segmentach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku przekształcone*

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe	67 976	13 682	27 039	9 454	118 151
Nakłady na wartości niematerialne	2 268	4	-	68	2 340
Razem nakłady	70 244	13 686	27 039	9 522	120 491
Amortyzacja segmentu	37 475	9 632	147	2 874	50 128
Razem amortyzacja	37 475	9 632	147	2 874	50 128

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 4.1 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Obszary geograficzne

Przychody

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	799 737	783 942	427 720	385 162
Niemcy	123 593	177 830	55 679	79 519
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	266 287	328 898	110 139	143 993
Kraje Ameryki Południowej	29 569	30 793	26 567	28 614
Pozostałe kraje	26 136	28 455	10 261	13 145
Razem	1 245 322	1 349 918	630 366	650 433

Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 218 005	1 342 883	617 923	646 197
Przychody ze sprzedaży produktów	1 206 164	1 328 308	609 998	639 968
Przychody ze sprzedaży usług	11 841	14 575	7 925	6 229
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 785	6 277	12 113	3 781
Przychody ze sprzedaży jednostek praw majątkowych	1 532	758	330	455
Razem	1 245 322	1 349 918	630 366	650 433

Przychody z umów z klientami

	Nawozy	Pigmenty	Polimery	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów					
Przychody ze sprzedaży produktów	982 549	216 196	-	7 419	1 206 164
Przychody ze sprzedaży usług	66	42	25	11 571	11 704
Przychody ze sprzedaży umów o usługę budowlaną	-	-	-	137	137
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19 917	2 304	-	3 564	25 785
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	-	1 532	1 532
Razem	1 002 532	218 542	25	24 223	1 245 322
Rejony geograficzne					
Polska	693 175	86 243	25	20 294	799 737
Niemcy	82 417	40 689	-	487	123 593
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	181 604	81 886	-	2 797	266 287
Kraje Azji	1 005	-	-	46	1 051
Kraje Ameryki Południowej	29 569	-	-	-	29 569
Pozostałe kraje	14 762	9 724	-	599	25 085
Razem	1 002 532	218 542	25	24 223	1 245 322
Rodzaj klienta					
Klienci będący przedsiębiorcami	1 002 480	218 542	25	22 819	1 243 866
Klienci będący osobami fizycznymi	52	-	-	1 404	1 456
Razem	1 002 532	218 542	25	24 223	1 245 322
Rodzaj umowy					
Umowy oparte na stałej cenie	-	-	25	19 337	19 362
Umowy rozliczane w oparciu o zużyty czas i nakłady	-	-	-	1 380	1 380
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 002 532	218 542	-	-	1 221 074
Pozostałe	-	-	-	3 506	3 506
Razem	1 002 532	218 542	25	24 223	1 245 322
Charakter współpracy					
Relacje długoterminowe	908 751	156 673	-	13 739	1 079 163
Relacje krótkoterminowe	93 781	61 869	25	10 484	166 159
Razem	1 002 532	218 542	25	24 223	1 245 322
Moment ujmowania przychodów					
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 002 532	218 542	25	22 863	1 243 962
Przychody ujmowane w miarę upływu czasu	-	-	-	1 360	1 360
Razem	1 002 532	218 542	25	24 223	1 245 322
Kanały sprzedaży					
Sprzedaż bezpośrednia	1 002 532	146 972	25	23 207	1 172 736
Sprzedaż przez pośredników	-	71 570	-	1 016	72 586
Razem	1 002 532	218 542	25	24 223	1 245 322

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	56 594	50 128	28 389	25 489
Zużycie materiałów i energii	811 030	868 693	374 865	407 002
Usługi obce	75 284	85 414	39 098	42 228
Podatki i opłaty	61 097	54 176	29 214	26 851
Wynagrodzenia	139 050	125 170	70 570	59 887
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40 093	38 555	19 883	18 875
Pozostałe koszty rodzajowe	18 255	27 768	9 246	12 854
Koszty według rodzaju	1 201 403	1 249 904	571 265	593 186
Zmiana stanu produktów (+/-)	(13 510)	(30 811)	50 835	(17 563)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(7 520)	(6 625)	(5 019)	(3 187)
Koszty sprzedaży (-)	(53 717)	(50 976)	(26 716)	(23 037)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(79 435)	(82 504)	(40 927)	(40 549)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 394	2 309	9 440	1 523
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 067 615	1 081 297	558 878	510 373
w tym podatek akcyzowy	3 638	4 800	1 719	2 346

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Koszty amortyzacji ujęte w poszczególnych pozycjach rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach:

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	52 147	45 766	24 976	23 259
Koszty ogólnego zarządu	4 447	4 362	3 413	2 230
Amortyzacja ogółem	56 594	50 128	28 389	25 489

W pozycji „Wynagrodzenia” Grupa Kapitałowa ujmuje:

- wynagrodzenia wypłacone i należne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną bez narzutów,
- koszty programów określonych świadczeń (zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na odpisy emerytalne i rentowe),
- koszty innych długoterminowych świadczeń pracowniczych (zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na nagrodę jubileuszową).

W pozycji „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” Grupa Kapitałowa ujmuje:

- ubezpieczenia społeczne,
- narzuty od rezerw na nagrodę roczną i premię motywacyjną,
- odpisy i rezerwy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- szkolenia,
- pozostałe (odzież ochronna i robocza, posiłki profilaktyczne, składki na pracowniczy program emerytalny).

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski ze zbycia aktywów				
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	156	243	136	150
	156	243	136	150
Rozwiązane odpisy aktualizujące	21	134	13	15
Pozostałe przychody operacyjne				
Otrzymane odszkodowania	1 144	197	127	111
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	423	347	201	153
Rozwiązanie rezerw	2 000	4 769	1 605	4 701
Dotacje	1 057	1 501	508	1 131
Pozostałe	562	1 370	227	833
	5 186	8 184	2 668	6 929
	5 363	8 561	2 817	7 094

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Jednostka Dominująca rozwiązała rezerwy w kwocie 2 000 tys. zł, z tego 724 tys. zł z tytułu wykorzystania, pozostałe 1 276 tys. zł to rozwiązanie rezerw (nie ziściło się ryzyko zdarzeń, na które były one utworzone).

W pozycji Dotacje wykazano rozliczone dotacje na środki trwałe otrzymane w poprzednich okresach w części odpowiadającej amortyzacji środków trwałych, na które zostały udzielone.

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Utworzone odpisy aktualizujące				
Wartości niematerialne	449	-	1	-
Rzeczowe aktywa trwałe	37	82	-	81
Pozostałe	-	48	-	48
	486	130	1	129
Pozostałe koszty operacyjne				
Kary i odszkodowania	2 549	5 684	130	5 662
Koszty usuwania skutków awarii	110	546	106	505
Utworzone rezerwy	8 192	9 123	8 192	9 123
Pozostałe	1 645	940	1 404	435
	12 496	16 293	9 832	15 725
	12 982	16 423	9 833	15 854

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W pozycji kary i odszkodowania główną pozycję stanowią rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu przekroczenia dopuszczalnej wielkości emisji SO₂ w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku w kwocie 1 614 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Jednostka Dominująca utworzyła rezerwy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych na następujące tytuły:

- rezerwy na ochronę środowiska w kwocie 7 905 tys. zł, w tym z tytułu rekultywacji składowisk w kwocie 7 407 tys. zł,
- na roszczenia sporne w kwocie 287 tys. zł.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody odsetkowe				
Odsetki od lokat bankowych	175	19	105	11
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	151	428	97	321
Odsetki od cash pooling	603	427	300	232
Odsetki od pożyczek	-	6	-	1
Pozostałe przychody odsetkowe	12	11	1	5
	941	891	503	570
Pozostałe przychody finansowe				
Zysk na różnicach kursowych	1 360	-	(166)	-
Pozostałe przychody finansowe	1 791	827	1 427	443
	3 151	827	1 261	443
	4 092	1 718	1 764	1 013

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk na różnicach kursowych				
Zysk na różnicach kursowych zrealizowanych	714	4 429	(131)	4 989
Zysk z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	(927)	589	(1 681)	(44)
Zysk z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	1 573	857	1 646	930
	1 360	5 875	(166)	5 875

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	460	856	218	580
Odsetki od pożyczek	3 272	3 445	1 643	1 792
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	278	445	134	220
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług	2	1	1	(1)
Odsetki od zobowiązań do budżetu	47	111	5	111
Odsetki od cash poolingu	1 219	798	653	505
Pozostałe koszty odsetkowe	881	1 028	879	966
	6 159	6 684	3 533	4 173
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych				
Utworzenie odpisów aktualizujących udziały i akcje	11	-	11	-
	11	-	11	-
Pozostałe koszty finansowe				
Strata na różnicach kursowych	-	2	-	(1 440)
Odwrocenie dyskonta rezerw, kredytów	522	464	522	464
Skutki utraty kontroli nad spółką zależną	52 205	-	52 205	-
Pozostałe koszty finansowe	1 307	710	829	399
	54 034	1 176	53 556	(577)
	60 204	7 860	57 100	3 596

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pełen opis skutków utraty kontroli nad spółką zależną African Investment Group S.A. przedstawiono w punkcie 2.3 informacji dodatkowej.

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1. Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7	21 882	(9 554)	12 064
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(472)	(473)	-	(5)
	(465)	21 409	(9 554)	12 059
Odroczony podatek dochodowy				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	2 744	6 140	2 052	2 922
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 279	27 549	(7 502)	14 981

Nota 7.2. Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	(12 266)	127 777	(55 180)	68 704
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	(2 331)	24 278	(10 484)	13 054
Różnice wynikające z zastosowania stawek podatkowych obowiązujących w innych krajach	(139)	(362)	(1)	(224)
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(3 976)	(2 692)	(3 814)	(2 518)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	1 066	3 479	804	3 052
Efekt podatkowy kosztów i przychodów na które w latach poprzednich nie utworzono aktywa lub rezerwy na podatek odroczony (+/-)**	5 668	-	5 668	-
Nierozpoznane aktywo na straty podatkowe Grupy	3 202	1 636	1 446	603
Pozostałe (+/-)	(1 211)	1 210	(1 121)	1 014
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 279	27 549	(7 502)	14 981
Efektywna stopa podatkowa	-18,6%	21,6%	13,6%	21,8%

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

** Na pozycję wpływają głównie transakcje związane z utratą kontroli nad spółką zależną AFRIG S.A.

Stawka podatku mająca zastosowanie w odniesieniu do dochodów Grupy Kapitałowej obowiązująca w okresach sprawozdawczych objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym wynosi 19%. Ujemna efektywna stopa podatkowa wynika głównie z zaliczenia w koszty uzyskania przychodu umorzonych należności handlowych od African Investment Group S.A. (opis w punkcie 2.3).

Nota 7.3. Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat (+/-)				
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(806)	(18)	(806)	(18)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(806)	(18)	(806)	(18)

Nota 7.4. Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(16 442)	(17 994)	28 426	23 853
Rzeczowe aktywa trwałe, których wartość podatkowa jest wyższa niż ich wartość bilansowa (aktywo na podatek odroczoney)	(16 442)	(17 994)	578	-
Rzeczowe aktywa trwałe, których wartość bilansowa jest wyższa niż ich wartość podatkowa (rezerwa na podatek odroczoney)	-	-	27 848	23 853
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(7 633)	(7 667)	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów, którego wartość podatkowa jest wyższa niż ich wartość bilansowa (aktywo na podatek odroczoney)	(7 633)	(7 667)	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	(358)	(292)	3 035	3 115
Nieruchomości inwestycyjne, których wartość podatkowa jest wyższa niż ich wartość bilansowa (aktywo na podatek odroczoney)	-	(292)	3 035	-
Nieruchomości inwestycyjne, których wartość bilansowa jest wyższa niż ich wartość podatkowa (rezerwa na podatek odroczoney)	(358)	-	-	3 115
Wartości niematerialne	(10)	(7)	758	741
Wartości niematerialne, których wartość podatkowa jest wyższa niż ich wartość bilansowa (aktywo na podatek odroczoney)	(10)	(7)	-	-
Wartości niematerialne, których wartość bilansowa jest wyższa niż ich wartość podatkowa (rezerwa na podatek odroczoney)	-	-	758	741
Aktywa finansowe	(54)	(54)	351	1 394

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji w spółkach stowarzyszonych	(54)	(54)	-	-
Pozostałe	-	-	351	1 394
Zapasy i prawa majątkowe	(1 626)	(1 703)	5 798	4 473
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 626)	(1 703)	-	-
Prawa do emisji CO2 (otrzymane nieodpłatnie)	-	-	5 726	4 465
Pozostałe	-	-	72	8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 541)	(1 596)	1 062	133
Świadectwa pochodzenia z kogeneracji i prawa majątkowe (certyfikaty energetyczne)	-	-	1 009	31
Naliczone odsetki od należności (odsetki od pożyczek)	-	-	53	102
Odpisy aktualizujące wartość należności	(43)	(111)	-	-
Pozostałe	(1 498)	(1 485)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(15 081)	(15 354)	68	68
Zobowiązania z tytułu leasingu	(318)	(318)	-	-
Nieopłacone składki ZUS	(251)	(240)	-	-
Bierne rozliczenia międzyokresowe - rezerwy na nagrody roczne, kwartalne i motywacyjne	(3 039)	(4 612)	-	-
Pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe	(2 356)	(2 262)	-	-
Rezerwa z tytułu praw do emisji CO2	(8 756)	(7 508)	-	-
Naliczone odsetki od zobowiązań	(4)	(13)	-	-
Naliczone odsetki i prowizje od kredytów	(304)	(348)	-	-
Pozostałe	(53)	(53)	68	68
Świadczenia pracownicze	(15 357)	(13 979)	-	-
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	(7 890)	(7 301)	-	-
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	(3 888)	(3 438)	-	-
Rezerwy na ZFŚS po dacie zatrudnienia	(1 746)	(1 499)	-	-
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	(1 254)	(1 218)	-	-
Pozostałe	(579)	(523)	-	-
Rezerwy	(15 016)	(12 471)	496	-
Rezerwy na ochronę środowiska	(12 512)	(10 943)	-	-

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Rezerwy na sprawy bierne	(631)	(634)	-	-
Rezerwy z pozostałych tytułów	(210)	(607)	-	-
Rezerwy na bonusy, upusty	(1 385)	(2)	-	-
Pozostałe	(278)	(285)	496	-
Zobowiązania finansowe	(32)	(32)	-	-
Pozostałe	(32)	(32)	-	-
Strata podatkowa	(80)	(80)	-	-
Pozostałe	(2 368)	-	191	62
Dotacje - nieodpłatne przyznanie prawa do emisji CO2	(2 368)	-	-	-
Pozostałe	-	-	191	-
Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego	(75 598)	(71 229)	40 185	33 839
Kompensata	40 143	33 797	(40 143)	(33 797)
Aktywo (-) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(35 455)	(37 432)	42	42

Nota 8 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 przekształcone*	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk netto	(12 622)	102 131	(46 596)	54 919
Liczba akcji na początek okresu	75 000 000	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Liczba akcji na koniec okresu	75 000 000	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Średnia ważona liczba akcji w okresie	75 000 000	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Zysk na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	-0,17	1,36	-0,62	0,73
Rozwodniony (zł)	-0,17	1,36	-0,62	0,73

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	2 734	2 734
Budynki i budowle	426 560	423 447
Maszyny i urządzenia	734 853	734 658
Środki transportu	8 269	9 533
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	14 827	15 997
	1 187 243	1 186 369
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	229 657	220 883
	1 416 900	1 407 252

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 30.06.2018 roku							
Wartość bilansowa brutto	3 768	981 756	1 884 059	33 578	55 906	239 005	3 198 072
Skumulowane umorzenie (-)	(764)	(460 422)	(1 041 480)	(25 065)	(38 322)	-	(1 566 053)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(270)	(94 774)	(107 726)	(244)	(2 757)	(9 348)	(215 119)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku (niebadane)	2 734	426 560	734 853	8 269	14 827	229 657	1 416 900
Na dzień 31.12.2017 roku							
Wartość bilansowa brutto	3 768	972 481	1 841 627	34 395	55 814	230 231	3 138 316
Skumulowane umorzenie (-)	(764)	(454 259)	(999 205)	(24 608)	(37 060)	-	(1 515 896)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	(270)	(94 775)	(107 764)	(254)	(2 757)	(9 348)	(215 168)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku (badane)	2 734	423 447	734 658	9 533	15 997	220 883	1 407 252

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku wartość bilansowa brutto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o kwotę 59 756 tys. zł na skutek:

- przyjęcia majątku do użytkowania z pozycji rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 55 848 tys. zł, z tego główne pozycje dotyczyły: inwestycji „Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją EC II - optymalizacja pracy instalacji” w kwocie 19 739 tys. zł, inwestycji „Modernizacja turbozespołu TUP-12 oraz urządzeń pomocniczych turbozespołu” w kwocie 15 118 tys. zł, inwestycji „Wymiana suszarni nawozów 311X PN-2” w kwocie 11 787 tys. zł;
- wzrostu nakładów w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 64 615 tys. zł, z tego główne pozycje dotyczyły: „Węzła oczyszczania spalin wraz z modernizacją EC II - optymalizacja pracy instalacji” w kwocie 13 114 tys. zł, „Budowy instalacji PDH” w kwocie 9 022 tys. zł, „Zmiany technologii produkcji kwasu fosforowego DA-HF” w kwocie 13 265 tys. zł, „Modernizacji turbozespołu TUP-12 oraz urządzeń pomocniczych turbozespołu” w kwocie 2 215 tys. zł, „Wymiany suszarni nawozów 311X PN-2” w kwocie 2 555 tys. zł oraz „Komputeryzacji instalacji AKPiA i EL Wydziału NPF i Instalacji PF4- Kwas surowy” w kwocie 3 505 tys. zł;
- rozchodu rzeczowych aktywów trwałych w związku z likwidacją w kwocie 1 178 tys. zł oraz sprzedażą w kwocie 450 tys. zł.

Test na utratę wartości

Analiza uwarunkowań rynkowych działalności Jednostki Dominującej oraz danych wynikających z wewnętrznych systemów monitorowania wyników pozwala na stwierdzenie, iż w I półroczu 2018 roku nie wystąpiły istotne, trwałe zmiany sytuacji gospodarczej Jednostki Dominującej w stosunku do oceny z dnia 31 grudnia 2017 roku. Na podstawie analizy uznano, że nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Nota 10 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Patenty i licencje	14 155	14 962
Oprogramowanie komputerowe	1 753	3 460
Pozostałe wartości niematerialne	848	944
	16 756	19 366
Wartości niematerialne w budowie	33 155	14 647
	49 911	34 013

W okresie sprawozdawczym na wartości niematerialne w budowie spółka PDH Polska S.A. poniosła nakłady na zakup licencji do produkcji polipropylenu na kwotę 18 486 tys. zł.

Nota 11 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	20 773	26 964
Przypadające na:		
Długoterminowe	20 773	26 964

Zestawienie zmian w inwestycjach wycenianych metodą praw własności

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	26 964	25 712
Zwiększenia pozostałe	-	1 252
Zmniejszenia pozostałe	(6 191)	-
Stan na koniec okresu	20 773	26 964

Zmiana wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności wynika z korekty wygenerowanego za okres 6 miesięcy 2018 roku przez spółkę stowarzyszoną zysku w części przypadającej Jednostce Dominującej o należną dywidendę za 2017 rok.

Nota 12 Zapasy

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Produkty gotowe	46 953	54 906
Półprodukty, produkcja w toku	60 507	40 345
Materiały	148 463	157 857
Zapasy ogółem, w tym:	255 923	253 108
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	<i>3 698</i>	<i>-</i>

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 055 406	1 031 700	564 384	461 403
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	1 337	1 726	329	1 559
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(1 744)	(859)	(1 435)	(436)
	1 054 999	1 032 567	563 278	462 526

Na dzień 30 czerwca 2018 r. nie występują nietypowe pozycje w zapasach Jednostki Dominującej.

Główną pozycją w zapasach materiałów stanowią podstawowe surowce do produkcji nawozów (sól potasowa, szlaka, ilmenit, fosforyty i miął węglowy) na kwotę 79 770 tys. zł. Pozostałe surowce stanowią kwotę 21 176 tys. zł. W pozycji zapasów prezentowane są również zapasy materiałów technicznych, pomocniczych, opakowań, odpadów oraz złomu w wysokości 39 910 tys. zł.

Nota 13 Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Prawa do emisji nabyte	-	8 557
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	30 139	23 501
Świadectwa pochodzenia energii	5 310	165
Prawa majątkowe ogółem	35 449	32 223

W pozycji Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie ujęto prawa do wykorzystania w 2018 roku, natomiast w pozycji świadectwa pochodzenia energii ujęto prawa wykorzystane w 2017 roku do umorzenia w 2018 roku na kwotę 5 215 tys. zł.

Prawa majątkowe nie stanowią zabezpieczenia płatności zobowiązań Grupy Kapitałowej.

Prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Posiadane prawa do emisji CO₂		
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	1 427 483	1 748 986
Rozliczone	(1 728 505)	(1 609 036)
Przyznane	998 059	1 027 533
Zakupione	48 920	260 000
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	745 957	1 427 483
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane i należne)	745 957	1 427 483
Emisja w okresie sprawozdawczym	876 286	1 728 505

W lutym 2018 roku wpłynęły na unijne rachunki instalacji EU ETS należne Jednostce Dominującej darmowe uprawnienia za rok 2018 w łącznej ilości 998 059 jednostek. W miesiącu marcu zostały zakupione uprawnienia typu CER/ERU w wysokości 48 920 na poczet rozliczenia 2017 roku. W miesiącu kwietniu dokonano rozliczenia roku 2017 na rachunku pozostało 745 957 uprawnień (wykorzystano do umorzenia 2017 roku 252 102 jednostek przyznanych Jednostce Dominującej na 2018 rok).

Nota 14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług -podmioty powiązane	5 916	9 417
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	166 919	138 443
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	39 716	42 698
Należności z tytułu umów o roboty budowlane - podmioty pozostałe	-	160
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	1 879	3 837
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	22 736	11 087
Pozostałe należności - podmioty powiązane	13 177	84
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	11 720	3 926
	262 063	209 652
Przypadające na:		
Długoterminowe	10 291	9 154
Krótkoterminowe	251 772	200 498
	262 063	209 652

Na pozycję Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe na dzień 30 czerwiec 2018 roku składają się głównie ponoszone koszty w kwocie 9 775 tys. zł na pozyskanie finansowania, które będą rozliczane w czasie trwania finansowania inwestycji budowy instalacji do produkcji propylenu i polipropylenu (Projekt o nazwie Polimery Police), koszty dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w kwocie 5 194 tys. zł oraz ubezpieczenia majątkowe w kwocie 4 230 tys. zł.

W pozostałych należnościach - podmioty powiązane prezentowana jest dywidenda od spółki Kemipol sp. z o.o. w kwocie 13 103 tys. zł.

Główną wartość w pozostałych należnościach - podmioty pozostałe stanowią należności od DGG Eco w kwocie 11 232 tys. zł.

Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Środki pieniężne w kasie	10	27
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	1 340	611
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	15 806	69 526
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	2 844	-
Pozostałe (w tym cash pooling)	62 129	74 839
	82 129	145 003
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	82 129	145 003
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	82 129	145 003

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa ich wartości bilansowej. Całość środków pieniężnych stanowią środki o nieograniczonej możliwości dysponowania.

Nota 16 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Proces sprzedaży spółki „Supra” Agrochemia Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wydłużył się z powodu toczących się postępowań administracyjnych. Pomimo tego, sprzedaż spółki jest wysoce prawdopodobna, ponieważ Zarząd Jednostki Dominującej (100% udziałowiec) podjął decyzję wyrażoną uchwałą numer 90/VIII/18 z dnia 25.07.2018 roku o rozpoczęciu procedury zmierzającej do sprzedaży i pozyskania ofert od potencjalnych nabywców udziałów spółki. Planowany termin zakończenia tego procesu określony został na IV kwartału 2018 roku.

Nota 17 Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

W dniu 9 kwietnia 2018 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PDH Polska S.A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 304 000 tys. zł, w tym kapitał opłacony 211 000 tys. zł. Udział spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PDH Polska S.A. wynosi 59,93%.

Z dniem 30 maja 2018 roku Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad spółką zależną African Investment Group S.A. oraz pośrednio nad spółką AFRIG Trade SARL. Szczegółowy opis zdarzeń wpływających na zmiany w kapitale udziałowców niesprawujących kontroli opisano w punkcie 1.2.

Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli

	African Investment Group S.A.	PDH Polska S.A.	Pozostałe
	<i>Stan na dzień 30.06.2018 roku</i>		
Procentowy udział w kapitale udziałowców niesprawujących kontroli	-	40,00%	-
Aktywa trwałe	-	143 958	-
Aktywa obrotowe	-	149 634	-
Zobowiązania długoterminowe	-	(327)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	(5 171)	-
Aktywa netto	-	288 094	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	-	115 439	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe indywidualne nieistotne podmioty zależne	-	-	729
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli, razem	-	115 439	729

	African Investment Group S.A.	PDH Polska S.A.	Pozostałe
<i>Stan na dzień 31.12.2017 roku</i>			
Procentowy udział w kapitale udziałowców niesprawujących kontroli	45,00%	15,46%	-
Aktywa trwałe	844	115 448	-
Aktywa obrotowe	7 573	58 117	-
Zobowiązania długoterminowe	(82 370)	(327)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	(59 893)	(5 014)	-
Aktywa netto	(133 846)	168 224	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	(60 231)	26 007	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe indywidualne nieistotne podmioty zależne	-	-	750
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli - wyłączenia wewnątrzgrupowe	428	(6)	-
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli, razem	(59 803)	26 001	750

Zmiana kapitału udziałowców niesprawujących kontroli wynika z utraty kontroli nad spółką African Investment Group S.A. (szczegółowy opis w punkcie 2.3).

Zysk/Strata netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli

	African Investment Group S.A.	PDH Polska S.A.	Pozostałe
<i>Stan na dzień 30.06.2018 roku</i>			
Przychody ze sprzedaży	-	25	-
Strata netto	(1 340)	(4 130)	-
Inne całkowite dochody	(2 064)	-	-
Całkowity dochód za okres	(3 404)	(4 130)	-
Strata netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli	(603)	(1 299)	-
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	(929)	-	-
Strata netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe indywidualne nieistotne podmioty zależne	-	-	(21)
Strata netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli, razem	(603)	(1 299)	(21)

	African Investment Group S.A.	PDH Polska S.A.	Pozostałe
<i>Stan na dzień 30.06.2017 roku</i>			
Przychody ze sprzedaży	-	27	-
Strata netto	(3 456)	(2 809)	-
Inne całkowite dochody	4 568	-	-
Całkowity dochód za okres	1 112	(2 809)	-
Strata netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli	(1 555)	(110)	-
Inne całkowite dochody przypadające na udziałowców niesprawujących kontroli	2 056	-	-
Zysk netto przypadający na udziałowców niesprawujących kontroli - pozostałe indywidualne nieistotne podmioty zależne	-	-	(238)
Strata netto przypadająca na udziałowców niesprawujących kontroli, razem	(1 555)	(110)	(238)

Strata netto przypadająca udziałowcom niesprawującym kontroli w zakresie AFRIG S.A. dotyczy straty za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 maja 2018 roku tj. do dnia utraty kontroli (pełen opis w punkcie 2.3).

Przepływy pieniężne netto

	African Investment Group S.A.	PDH Polska S.A.	Pozostałe
<i>Stan na dzień 30.06.2018 roku</i>			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 158)	(5 056)	1 180
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(450)	(27 568)	(219)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 682	31 000	-
Przepływy pieniężne netto, razem	74	(1 624)	961

	African Investment Group S.A.	PDH Polska S.A.	Pozostałe
<i>Stan na dzień 30.06.2017 roku</i>			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(3 879)	(4 210)	(1 724)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 247)	(16 102)	3 244
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	5 926	52 000	-
Przepływy pieniężne netto, razem	(200)	31 688	1 520

Przepływy pieniężne netto przypadające udziałowcom niesprawującym kontroli w zakresie AFRIG S.A. dotyczą przepływów pieniężnych netto za okres od 01 stycznia 2018 roku do 30 maja 2018 roku tj. do dnia utraty kontroli (pełen opis w punkcie 2.3).

Nota 18 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	87 476	84 008
Pożyczki	265 195	294 124
	352 671	378 132
Przypadające na:		
Długoterminowe	288 018	260 427
Krótkoterminowe	64 653	117 705
	352 671	378 132

Spadek pożyczek krótkoterminowych wynika głównie z uruchomienia kolejnej transzy długoterminowej pożyczki od Grupy Azoty S.A. w kwocie 40 000 tys. zł, której wpływ automatycznie pomniejszył zapotrzebowanie na kapitał krótkoterminowy.

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 30 czerwca 2018 roku (*niebadane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	-	265 093	64 653	84 110	106 705	9 625
EUR	zmienna	20 079	87 578	-	-	-	87 578
			352 671	64 653	84 110	106 705	97 203

Na dzień 31 grudnia 2017 roku (*badane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy		do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	-	296 199	117 704	70 110	92 330	16 055
EUR	zmienna	19 670	81 932	-	81 932	-	-
XOF	zmienna	158	1	1	-	-	-
			378 132	117 705	152 042	92 330	16 055

Na dzień bilansowy kredyty bankowe są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu. Podstawą wyceny jest wysokość wykorzystanego kredytu według aktualnej na dzień bilansowy stopy procentowej.

Jednostka Dominująca korzysta z kredytu w rachunku bieżącym w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. z dodatkową usługą cash poolingowego rzeczywistego. Umowa kredytu zawarta jest do dnia 30 września 2022 roku. Limit kredytu dla Jednostki Dominującej wynosi 200 500 tys. zł, w którym według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiło zadłużenie nominalne w kwocie 62 103 tys. zł oraz 175 tys. zł odsetek płatnych po dniu bilansowym. Zadłużenie o wartości 40 000 tys. zł wykazywane jest jako długoterminowe, gdyż przeznaczone jest na finansowanie długoterminowych inwestycji Jednostki Dominującej w rzeczowe aktywa trwałe, natomiast pozostałe jako krótkoterminowe, dotyczące finansowania bieżącej działalności Jednostki Dominującej. Na dzień 30 czerwca 2018 roku do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 28 tys. zł.

W ramach tego samego kredytu spółki zależne posiadają następujące limity:

- Koncept Sp. z o.o. - 200 tys. zł,
- Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. - 8 000 tys. zł,

- Transtech Usługi Sprzętowe i Transportowe Sp. z o.o. - 100 tys. zł,
- Zarząd Morskiego Poru Police Sp. z o.o. - 100 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku tylko w spółce Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. wystąpiło zadłużenie nominalne w kwocie 1 494 tys. zł.

W PKO BP S.A. Jednostka Dominująca korzysta z umowy kredytu w formie limitu kredytu wielocelowego w wysokości 62 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu kredytu obrotowego, natomiast wykorzystano 13 164 tys. zł na gwarancje oraz akredytywę stand-by. Pozostała kwota w wysokości 48 836 tys. zł pozostaje do wykorzystania na kolejne gwarancje i akredytywy oraz kredyt obrotowy. Umowa obowiązuje do dnia 30 września 2022 roku.

W styczniu 2017 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 80 000 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku zadłużenie z tytułu kredytu nie występowało, naliczone zostały odsetki w kwocie 23 tys. zł płatne po dniu bilansowym. Na dzień 30 czerwca 2018 roku do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 125 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 24 stycznia 2020 roku.

Dnia 18 lutego 2014 roku Jednostka Dominująca oraz spółka zależna African Investment Group S.A. zawarły umowę wielocelowej linii kredytowej z Bankiem BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A., na podstawie której, wraz z późniejszymi zmianami, Bank udzielił finansowania w formie kredytu odnawialnego w kwocie 22 000 tys. EUR z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej spółki zależnej. Zgodnie z treścią przedmiotowej umowy zapadalność finansowania została ustalona na dzień 18 lutego 2024 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku spółka zależna wykorzystwała kredyt w kwocie 20 079 tys. EUR. Szczegółowy opis zdarzeń związanych z tym kredytem zawiera punkt 2.3.

Pożyczki udzielone Jednostce Dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku:

- pożyczka udzielona z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie na okres 10 lat w wysokości 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją Elektrociepłowni II w Zakładach Chemicznych „Police” S.A. Pożyczka została wypłacona w całości. Spłata pożyczki według harmonogramu ma nastąpić do 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiło zadłużenie nominalne w kwocie 50 625 tys. zł, 162 tys. zł odsetek płatnych po dniu bilansowym oraz pozostało do rozliczenia prowizja w kwocie 993 tys. zł,
- pożyczka udzielona z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na okres 10 lat w wysokości 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Modernizacja procesu syntezy amoniaku w Zakładach Chemicznych „Police” S.A.”. Pożyczka została wypłacona w całości. Termin obowiązywania umowy pożyczki przypada na 20 grudnia 2024 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiło zadłużenie nominalne w kwocie 73 925 tys. zł oraz pozostała do rozliczenia prowizja w kwocie 268 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 104 000 tys. zł na pokrycie nakładów inwestycyjnych w Jednostce Dominującej, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 18 000 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 60 000 tys. zł na pokrycie kapitału zakładowego utworzonej spółki zależnej PDH Polska Spółka Akcyjna, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2010 wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 60 000 tys. zł.

W I półroczu 2018 roku Jednostka Dominująca nie posiadała papierów dłużnych.

Nota 19 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	20 490	18 247
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	41 942	38 894
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	9 253	7 952
Pozostałe zobowiązania	6 235	5 742
	77 920	70 835
Przypadające na:		
Długoterminowe	69 265	62 347
Krótkoterminowe	8 655	8 488
	77 920	70 835

Podstawowe szacunki aktuarialne

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stopa dyskontowa	3,20%	3,40%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	4,00%	3,00%

Grupa Kapitałowa na dzień 30 czerwca 2018 roku dokonała aktualizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. W wyniku tej aktualizacji:

- zwiększono koszty rodzajowe (wynagrodzenia) o kwotę 4 777 tys. zł,
- odniesiono w koszty finansowe (koszty odsetkowe) kwotę 857 tys. zł,
- ujęto w innych całkowitych dochodach kwotę 4 242 tys. zł (zmiana szacunków demograficznych i szacunków finansowych),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 2 608 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały zaprezentowane w Nocie 21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe niniejszego sprawozdania.

Nota 20 Rezerwy

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	3 358	3 729
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	65 852	57 594
Pozostałe rezerwy	1 560	4 838
	70 770	66 161
Przypadające na:		
Długoterminowe	65 956	58 054
Krótkoterminowe	4 814	8 107
	70 770	66 161

Rezerwy na ochronę środowiska

Rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych została utworzona na podjęcie działań wymaganych w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych. Wartość rezerwy została oszacowana na podstawie kosztorysów sporządzonych przez poszczególne zakłady produkcyjne, osobno dla każdej linii produkcyjnej. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wysokość rezerwy wynosi 5 252 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku wysokość rezerwy wynosiła 4 728 tys. zł).

Rezerwa na rekultywację została utworzona na pokrycie przyszłych kosztów rekultywacji, monitoringu i ochrony wód powierzchniowych dla składowisk siarczanu żelaza i fosfogipsu. Przyjęto, że do rekultywacji składowisk fosfogipsu w części (zgodnie z Decyzją Marszałka Województwa Zachodniopomorskiego) zostaną wykorzystane osady ze zbiorników ziemnych znajdujących się na terenie zakładowej oczyszczalni ścieków, co znacznie ograniczy koszty rekultywacji terenu składowiska fosfogipsu pozostałego do zrehabilitowania po zakończeniu ewakuacji fosfogipsu. Koszty ich wydobycia i transportu oszacowano na podstawie wyceny prac z nimi związanych. Koszty monitorowania i ochrony wód gruntowych oszacowano na podstawie średnich kosztów ponoszonych z ostatnich lat przy uwzględnieniu ich redukcji związanej z upływem czasu. Wartość rezerwy na rekultywację wynika z przewidywanych kosztów do poniesienia po zamknięciu składowisk z uwzględnieniem czasu, jaki upłynął od rozpoczęcia eksploatacji składowisk do dnia jej zakończenia. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wysokość rezerwy wynosi 60 600 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku wysokość rezerwy wynosiła 52 866 tys. zł).

Jednostka Dominująca szacuje, że rezerwa na rekultywację zostanie wykorzystana za około 25 do 30 lat (po zakończeniu składowania odpadów) i od tego momentu przez okres 30 lat będą wykorzystywane rezerwy dotyczące kosztów monitoringu i ochrony wód powierzchniowych.

Wartość stopy dyskontowej do dyskontowania rezerw została ustalona przez Jednostkę Dominującą w oparciu o rentowność papierów wartościowych, których termin wykupu odpowiada szacowanemu terminowi realizacji zobowiązań. Rezerwy zostały zdyskontowane, przy czym stopa dyskontowa w ujęciu realnym pozostała bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2017 roku i wynosi 1,80%.

Zmiana stanu rezerw to efekt zmian szacunków poszczególnych tytułów rezerw, z czego:

- zwiększono rezerwy w kwocie 7 905 tys. zł, w tym na rekultywację składowisk w kwocie 7 426 tys. zł (zmiana wynika głównie ze wzrostu kosztów monitorowania i ochrony wód gruntowych),
- rozwinęto dyskonto rezerw w wysokości 522 tys. zł.

Pozostałe rezerwy

Główną pozycję w pozostałych rezerwach stanowią odszkodowania za szkody rzeczowe w kwocie 1 032 tys. zł.

Nota 21 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	6 414	14 046
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	280 950	290 572
Zobowiązania w postępowaniu układowym - podmioty pozostałe	25	-
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	41 081	59 892
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	13 683	12 216
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	-	669
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	3 988	13 723
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	20	174
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	26 482	31
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	24 728	8 775
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	-	89
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	87 340	91 355
Przychody przyszłych okresów - podmioty pozostałe	687	10
	485 398	491 552
Przypadające na:		
Długoterminowe	3 453	3 016
Krótkoterminowe	481 945	488 536
	485 398	491 552

W pozostałych zobowiązaniach wobec podmiotów pozostałych główną pozycję stanowią zobowiązania Jednostki Dominującej z tytułu należnej dywidendy z zysku za 2017 w kwocie 13 515 tys. zł, wypłacone w dniu 24 lipca 2018 roku oraz otrzymane kaucje gwarancyjne i wadła na łączną kwotę 5 060 tys. zł.

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 87 340 tys. zł składają się głównie:

- rezerwy na nagrodę roczną w kwocie 11 833 tys. zł,
- rezerwy na premie motywacyjną w kwocie 6 163 tys. zł,
- rezerwy na należne a niewykorzystane urlopy w kwocie 6 356 tys. zł,
- rezerwy na energię odnawialną (na świadectwa pochodzenia energii) w kwocie 7 235 tys. zł,
- rezerwy na wykorzystane prawa na emisji CO₂ oraz na brakujące prawa do emisji CO₂ w łącznej kwocie 46 086 tys. zł,
- rezerwy na kary za przekroczenie emisji SO₂ w kwocie 9 667 tys. zł.

Nota 22 Dotacje

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje rządowe	5 537	5 810
Dotacje pozostałe	34 069	22 362
	39 606	28 172
Przypadające na:		
Długoterminowe	25 136	26 109
Krótkoterminowe	14 470	2 063
	39 606	28 172

Nota 23 Instrumenty finansowe

Nota 23.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Na Grupie Kapitałowej nie ciąży jakiegokolwiek zewnętrzne ograniczenia, związane z zarządzaniem kapitałem poza standardowymi wymogami w zakresie minimalnego poziomu kapitału akcyjnego określonego przez Kodeks Spółek Handlowych. Poziom minimalny kapitału akcyjnego jest przez Grupę Kapitałową zachowywany.

Kapitał zapasowy zgodnie z ksh musi być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Jednostka Dominująca zobowiązana jest przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% bieżącego zysku netto do czasu zgromadzenia wymaganej równoważności 1/3 kapitału zakładowego. Stan kapitału zapasowego Jednostki Dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 308 489 tys. zł i osiągnął wymagany przez KSH poziom.

Zyski zatrzymane Jednostka Dominująca identyfikuje jako kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa oraz aktu założycielskiego. Ponadto w zyskach zatrzymanych Jednostka Dominująca prezentuje zyski/straty aktuarialne.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy przez Jednostkę Dominującą.

Celem Grupy Kapitałowej w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych interesariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa Kapitałowa monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

W celu zachowania i zapewnienia niezbędnych zmian w kapitale, Zarząd Jednostki Dominującej może proponować Walnemu Zgromadzeniu parametry warunkujące przyznawanie i wypłatę dywidend akcjonariuszom, zwroty zainwestowanego przez nich kapitału, emisję nowych akcji lub sprzedaż posiadanych zasobów, aby zmniejszyć istniejące i ciężące na Grupie Kapitałowej zobowiązania.

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku wystąpiły w umowie kredytowej kowenanty finansowe nakładające na Grupę Kapitałową obowiązek utrzymania ustalonych wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA. Wartości tego wskaźnika osiągnęły poziom co najmniej minimalny.

Nota 23.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	280 165	296 873
	280 165	296 873
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	197 732	151 870
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	82 129	145 003
Pozostałe aktywa finansowe	304	-
	280 165	296 873

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 a) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	717 151	726 965
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	288 018	260 427
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	64 653	117 705
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	356 270	340 032
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 210	8 801
	717 151	726 965

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku, jak i w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2017 roku, nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej zyski lub straty dotyczące poszczególnych kategorii instrumentów finansowych.

Nota 23.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 23.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z możliwością poniesienia przez Grupę Kapitałową strat finansowych na skutek niewypełnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku objętych cash poolingiem.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy Kapitałowej na ryzyko kredytowe:

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	280 165	296 873
	280 165	296 873

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 a) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy	104 360	87 650
Segment Pigmenty	66 172	58 246
Segment Polimery	13	9
Segment Pozostałe	2 290	1 955
	172 835	147 860

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 4.1 informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ryzyko kredytowe w Grupie Kapitałowej dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług.

Dotychczas podejmowane działania Grupy Kapitałowej w zakresie ryzyka handlowego (związanego z nieotrzymaniem zapłaty na skutek niewypłacalności kontrahentów bądź przewlekłą zwłoką w wywiązaniu się ze zobowiązań płatniczych) w wyniku sprzedaży produktów z zastosowaniem odroczonej terminowości płatności ukierunkowane są na maksymalne jego ograniczenie.

Uwzględniając obowiązujące w Grupie Kapitałowej procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Świadczą o tym dane o należnościach, w tym przeterminowanych.

Prawidłowość przyjętej polityki działania potwierdza również fakt, iż wobec bieżącej kontroli zarówno sytuacji ekonomicznej firm, które posiadają limity sprzedaży - jak i dostosowywania wysokości kredytów kupieckich do ich potrzeb i możliwości spłaty - odnotowane opóźnienia w płatnościach mają jedynie charakter sporadyczny.

Grupa Kapitałowa dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych i rejestry dłużników, uzupełniając powyższe działania o pozyskiwanie zabezpieczeń w szerokim zakresie.

Mając na uwadze zminimalizowanie ryzyka wiążącego się ze sprzedażą na odroczony termin płatności, Grupa Kapitałowa ubezpiecza swoje należności handlowe w ramach polis ubezpieczeniowych. Polisy ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% wartości ubezpieczonych należności). Ubezpieczenie obejmuje sprzedaż w trzech walutach: PLN oraz EUR i USD (ostatnie w celu uniknięcia ryzyka kursowego przy przyznanych limitach dla kontrahentów zagranicznych). Należy zaznaczyć, iż obrót z odroczonym terminem płatności jest z zasady w całości ubezpieczony. Polisy ubezpieczeniowe te zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta wypłatę odszkodowania w wysokości 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług Grupy Kapitałowej, które są zabezpieczane akredytywami, gwarancjami bankowymi w pełnej wysokości pozostają wyłączone z ubezpieczenia.

Kontrahenci, w stosunku do których Grupa Kapitałowa nie posiada pozytywnej historii współpracy lub wobec których sprzedaż produktów Grupy Kapitałowej występuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich ubezpieczonego limitu kredytu kupieckiego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany odbiorcom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową określaną na podstawie sprawozdań finansowych, historii płatniczej klienta, złożonych zabezpieczeń i raportów wywiadowni gospodarczej.

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

Okolo 64 % salda należności z tytułu dostaw i usług Jednostki Dominującej dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 36 % klientów mających siedzibę poza Polską.

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

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Przeterminowane do 60 dni	6 561	3 094
Przeterminowane od 60-180 dni	1 157	1 001
Przeterminowane od 180-360 dni	-	26
Przeterminowane powyżej 360 dni	502	891
	8 220	5 012

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Środki pieniężne i lokaty

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

Nota 24 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe, które zostały rozpoznane jako zobowiązania i aktywa warunkowe do prezentacji.

Spółka Supra Agrochemia Sp. z o.o. nie prowadziła i nie prowadzi działalności produkcyjnej, wykonywała dobrowolnie podjęte w latach 2015-2016 prace remediacyjne związane z usunięciem odpadów historycznych, wytworzonych przez poprzednich właścicieli nieruchomości, a następnie uporządkowania terenu spółki. Przeprowadzane kontrole nie stwierdziły nieprawidłowości podczas prowadzonych prac w zakresie jego wydobycia, transportu, złożenia na właściwym składowisku oraz prowadzonej w tym zakresie dokumentacji.

Spółka Supra Agrochemia Sp. z o.o. nie uzyskiwała jednoznacznych stanowisk właściwych organów przed rozpoczęciem kolejnych dobrowolnych prac związanych z gospodarką odpadami, w wyniku czego nastąpiła rozbieżność stanowisk w interpretacji przepisów ustawy o odpadach Zarządu spółki zależnej oraz właściwych organów administracji państwowej i samorządowej. Od otrzymywanych decyzji właściwych organów spółka zależna złożyła odwołania. Zdaniem Zarządu spółki zależnej nie będzie ona zobowiązana do poniesienia istotnych kosztów związanych z decyzjami po zakończeniu postępowań.

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku stan poręczeń i gwarancji wystawionych przez Jednostkę Dominującą uległ zwiększeniu o kwotę 852 973 tys. zł, w porównaniu do informacji ujawnionych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok w nocie 30 Zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje.

W związku z umową kredytową długoterminowego finansowania zawartą w dniu 25 stycznia 2018 roku (II Umowa z EBI), pomiędzy spółką Grupa Azoty S.A. a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu (EBI) w maksymalnej kwocie 145 000 tys. EUR, zawarta została umowa gwarancji pomiędzy EBI a Spółkami Kluczowymi Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. na łączną kwotę 174 000 tys. EUR. Kwota udzielonej przez Jednostkę Dominującą gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 58 000 tys. EUR (na dzień 30 czerwca 2018 roku równowartość 252 973 tys. zł), co odpowiada jednej trzeciej łącznej kwoty gwarancji.

W dniu 29 czerwca 2018 roku zawarta została umowa poręczenia do umowy kredytu odnawialnego udzielonego przez konsorcjum banków komercyjnych Grupie Azoty S.A. Zastępuje ona dotychczasową umowę poręczenia z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Podpisanie nowej umowy związane jest z aneksowaniem umowy kredytu odnawialnego, które zwiększa jego kwotę do 3 000 000 tys. zł oraz przedłuża okres kredytowania do 28 czerwca 2025 roku. Maksymalna kwota poręczenia dla Emitenta wynosi 1 200 000 tys. zł.

W dniu 29 czerwca 2018 roku zawarta została umowa poręczenia do umowy kredytu w rachunku bieżącym w banku PKO BP S.A. zastępująca dotychczasową umowę poręczenia z dnia 20 września 2016 roku. Podpisanie nowej umowy związane z aneksowaniem umowy KRB przedłużającym okres kredytowania do 30 września 2022 roku. Maksymalna kwota poręczenia nie uległa zmianie i wynosi 124 000 tys. zł.

W dniu 29 czerwca 2018 roku zawarta została umowa poręczenia do umowy limitu kredytowego wielocelowego w banku PKO BP S.A. zastępująca dotychczasową umowę poręczenia z dnia 20 września 2016 roku. Podpisanie nowej umowy związane z aneksowaniem umowy LKW przedłużającym okres kredytowania do 30 września 2022 roku. Maksymalna kwota poręczenia nie uległa zmianie i wynosi 96 000 tys. zł.

Gwarancje i poręczenia otrzymane przez Jednostkę Dominującą na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosiły 100 213 tys. zł i w stosunku do dnia 31 grudnia 2017 roku uległy zwiększeniu o kwotę 5 025 tys. zł z powodu upływu terminów ważności na jakie zostały udzielone.

Gwarancje wystawione przez Jednostkę Dominującą w ramach limitów kredytowych w bankach na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosiły 13 213 tys. zł i w stosunku do dnia 31 grudnia 2017 roku uległy zwiększeniu o kwotę 2 500 tys. zł.

W związku z umową kredytową długoterminowego finansowania zawartą w dniu 26 lipca 2018 roku (II Umowa z EBOiR), pomiędzy Grupą Azoty S.A. (GA S.A.) a Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju z siedzibą w Londynie (EBOiR) w maksymalnej kwocie 500 000 tys. zł, zawarta została umowa gwarancji pomiędzy EBOiR a Spółkami Kluczowymi Grupy Kapitałowej Grupa Azoty na łączną kwotę 600 000 tys. zł. Kwota udzielonej przez Spółkę gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 200 000 tys. zł, co odpowiada jednej trzeciej łącznej kwoty gwarancji.

Nota 25 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi

Transakcje handlowe - jednostki zależne i stowarzyszone

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	60 634	2 877	32 801	31 729
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	-	-	2	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A. - Kemipol	3 976	14 003	4 311	1 137
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	12 946	2 212	451	12
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	3	1	441	18
	77 559	19 093	38 006	32 896

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	85 481	10 394	39 962	28 986
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A. - Kemipol	4 870	1 166	6 165	1 869
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	15 509	1 100	409	481
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	5	6	1 073	358
	105 865	12 666	47 609	31 694

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 roku i na ten dzień przekształcone** (badane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	78 093	8 043	74 204	11 305
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A. - Kemipol	9 397	723	11 828	2 515
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	29 100	735	2 443	694
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	5	-	124	232
	116 595	9 501	88 599	14 746

** Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 c) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe transakcje - jednostki zależne i stowarzyszone

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
Stan na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	115	1	689	2 607
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A. - Kemipol	998	289	277	7
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	-	-	1	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	3	-	-	-
	1 116	290	967	2 614
Stan na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	1	585	943	1 642
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A. - Kemipol	873	1 444	345	2
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	1	-	2	-
	875	2 029	1 290	1 644

* W wyszczególnionej pozycji „Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.” prezentowane są następujące Spółki: Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A., Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. oraz pozostałe podmioty bezpośrednio powiązane ze Spółką Grupa Azoty S.A.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi z zakresu przychodów finansowych dotyczyły głównie otrzymanych dywidend:

- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku w kwocie 13 103 tys. zł,
- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku w kwocie 11 851 tys. zł.

Kredyty, pożyczki udzielone Grupie Kapitałowej przez podmioty powiązane Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

Pożyczki udzielone Grupie Kapitałowej przez podmioty powiązane przedstawiono w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok (Nota 22 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek).

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku, jak i w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2017 roku, Grupa Kapitałowa nie udzieliła pożyczek podmiotom powiązanym.

Transakcje z Właścicielami

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku, jak i w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2017 roku, Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji z Właścicielami, poza objęciem akcji spółki zależnej PDH Polska S.A., wyemitowanych przez spółkę w roku 2017 (punkt 1.2 niniejszego sprawozdania) oraz transakcjami handlowymi z Grupą Azoty S.A. (nota 24 Transakcje z podmiotami powiązanymi).

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanyymi:

a) Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

b) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnyymi, zstępnyymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Grupa Kapitałowa nie udzieliła zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczenia na rzecz Grupy Kapitałowej, z wyjątkiem zawartych umów zobowiązujących do świadczenia usług prawnych na rzecz spółki zależnej PDH Polska S.A. oraz spółki zależnej Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o. przez Kancelarię Radców Prawnych Licht & Przeworska s.c., której współnikiem jest Bożena Licht, Sekretarz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Umowa ze spółką PDH Polska S.A. została zawarta w dniu 12 września 2016 roku. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wystąpiły transakcje pomiędzy stronami Umowy w kwocie 159 tys. zł. Brak jest zobowiązań z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Umowa ze spółką Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o. została zawarta w dniu 21 marca 2017 roku. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wystąpiły transakcje pomiędzy stronami Umowy w kwocie 12 tys. zł. Brak jest zobowiązań z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanyymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 30 czerwca 2018 roku (*niebadane*)

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	301 683	zakup gazu ziemnego i siarki
PKP Cargo S.A.	2 531	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	7 995	zakup siarki
PGE S.A.	20 286	zakup energii elektrycznej
PSE Operator S.A.	6 385	zakup energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	3 166	zakup siarki
Enea S.A.	1 763	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	33	zakup usług maklerskich
KGHM Polska Miedź S.A.	8 600	zakup kwasu siarkowego
Węglukoks Sp. z o.o.		zakup węgla kamiennego
Katowicki Holding Węglowy S.A.		zakup węgla kamiennego
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.		zakup węgla kamiennego
Polska Grupa Górnicza	36 523	zakup węgla kamiennego
Enea Operator Sp. z o.o.	788	zakup energii elektrycznej
	389 753	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku wyniosła 3 096 tys. zł.

Stan na dzień 30 czerwca 2017 roku (niebadane)

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	263 155	zakup gazu ziemnego i siarki
PKP Cargo S.A.	3 736	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	5 645	zakup siarki
PGE S.A.	12 553	zakup energii elektrycznej
PSE Operator S.A.	6 634	zakup energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	3 620	zakup siarki
Enea S.A.	6 945	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	30	zakup usług maklerskich
KGHM Polska Miedź S.A.	7 875	zakup kwasu siarkowego
Węglkokoks Sp. z o.o.	2 755	zakup węgla kamiennego
Katowicki Holding Węglowy S.A.	5 476	zakup węgla kamiennego
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	23	zakup węgla kamiennego
Polska Grupa Górnicza	19 484	zakup węgla kamiennego
Enea Operator Sp. z o.o.	368	zakup energii elektrycznej
	338 299	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2017 roku wyniosła 718 tys. zł.

Nota 26 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła zobowiązania na roboty i dostawy związane z realizacją projektów inwestycyjnych, których wartość na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 84 883 tys. zł, kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 110 830 tys. zł.

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

Jednostka Dominująca w dniu 14 sierpnia 2018 roku otrzymała od DGG Eco Sp. z o.o. kwotę 3 000 tys. USD tytułem spłaty części wierzytelności należnej za zwrócone akcje AFRIG S.A. zgodnie z warunkami aneksu uzupełniającego do porozumienia rozwiązującego z dnia 20 grudnia 2017 roku w sprawie rozwiązania Umowy Sprzedaży Akcji z dnia 28 sierpnia 2013 roku (szczegółowy opis w punkcie 2.3 niniejszego sprawozdania).

Nie wystąpiły istotne wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

4.3. Dywidenda

Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Kemipol Sp. z o.o. z dnia 25 kwietnia 2018 roku przyznano dywidendę udziałowcom, z czego udziałowcowi spółce Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. kwotę 13 103 tys. zł. Wypłacono dywidendę w dniu 04 lipca 2018 roku.

4.4. Sezonowość

Sezonowość produktów Jednostki Dominującej występuje przede wszystkim na rynku nawozów mineralnych i pigmentów. W spółkach zależnych Grupy Kapitałowej sezonowość nie występuje.

Rynek nawozów mineralnych

Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału (marzec, kwiecień) oraz w trzecim kwartale (sierpień, wrzesień) każdego roku występuje zwykle okres wzmożonej aktywności sektora rolnego w zakresie prowadzonych prac polowych, w czasie którego zapotrzebowanie na nawozy mineralne osiąga wysoki poziom. Ponadto, na podstawowych rynkach sprzedaży dla Jednostki Dominującej, to jest w Polsce

i Europie, występuje pokrywanie się sezonów zakupowych na nawozy. Zjawisko sezonowości w nawozach niwelowane jest poprzez system działań dystrybucyjnych i handlowych (m.in. eksport na rynki pozaeuropejskie), dzięki czemu zapewniony jest stabilny i ciągły odbiór produkowanych nawozów.

Rynek bieli tytanowej

Na podstawowych rynkach dla Jednostki Dominującej, to jest w Polsce i Europie, największy popyt na biel tytanową jest w okresie wiosenno-letnim (drugi i trzeci kwartał) i związany jest ze wzrostem zapotrzebowania na farby i lakiery z branży budowlanej. Okres zimowy, czyli czwarty i pierwszy kwartał roku, są zwykle okresem spadku sprzedaży bieli. Biel tytanowa pozostaje produktem sezonowym, ale z uwagi na swoje rozliczne docelowe zastosowania, popyt na biel zależy przede wszystkim od ogólnej koniunktury rynkowej.

Chemikalia

Dla pozostałych chemikaliów (amoniak, AdBlue, Fespol) produkowanych w Jednostce Dominującej, sezonowość praktycznie nie występuje, a jeśli już to na małą skalę i nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Podpisy Członków Zarządu Jednostki Dominującej

.....
dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

.....
Tomasz Panas
Wiceprezes Zarządu

.....
dr Włodzimierz Zasadzki
Wiceprezes Zarządu

.....
Anna Tarocińska
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Józefa Żurawska
Główny Księgowy

Police, dnia 24 sierpnia 2018 roku

**III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCY SIĘ
30 CZERWCA 2018 ROKU PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MSR 34,
„ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA”,
KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody

Nota	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski i straty				
Przychody ze sprzedaży	1 240 260	1 343 399	627 766	648 219
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 068 954)	(1 081 878)	(560 694)	(510 571)
Zysk brutto ze sprzedaży	171 306	261 521	67 072	137 648
Koszty sprzedaży	(53 729)	(50 976)	(26 758)	(23 037)
Koszty ogólnego zarządu	(64 805)	(66 839)	(33 442)	(31 824)
Pozostałe przychody operacyjne	5 933	7 859	3 194	6 390
Pozostałe koszty operacyjne	(12 007)	(17 797)	(9 018)	(17 131)
Zysk na działalności operacyjnej	46 698	133 768	1 048	72 046
Przychody finansowe	26 333	20 857	25 191	19 937
Koszty finansowe	(12 254)	(15 794)	(7 823)	(8 945)
Przychody finansowe netto	14 079	5 063	17 368	10 992
Zysk przed opodatkowaniem	60 777	138 831	18 416	83 038
Podatek dochodowy	(8 128)	(26 010)	1 152	(13 866)
Zysk netto	52 649	112 821	19 568	69 172
Inne całkowite dochody				
Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat				
Zyski/(Straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(4 242)	(95)	(4 242)	(95)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat	806	18	806	18
Suma innych całkowitych dochodów	(3 436)	(77)	(3 436)	(77)
Całkowity dochód za okres	49 213	112 744	16 132	69 095
Zysk na jedną akcję*:				
Podstawowy (zł)	0,70	1,50	0,26	0,92
Rozwodniony (zł)	0,70	1,50	0,26	0,92

* Sposób kalkulacji przedstawiono w Nocie 8 Zysk na jedną akcję

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

		na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 325 331	1 321 376
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		5 716	5 519
Nieruchomości inwestycyjne		26 960	26 960
Wartości niematerialne	10	19 690	22 173
Udziały i akcje	11	238 248	208 486
Pozostałe należności		513	513
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	22 979	30 773
Aktywa trwałe razem		1 639 437	1 615 800
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	248 653	251 942
Prawa majątkowe	13	35 449	32 223
Pozostałe aktywa finansowe		304	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		3 859	828
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	244 199	188 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	15 654	69 338
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	16	15 346	14 718
Aktywa obrotowe razem		563 464	557 689
Aktywa razem		2 202 901	2 173 489

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej (kontynuacja)

		na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
		<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Pasywa			
Kapitał własny			
	Kapitał zakładowy	750 000	750 000
	Zyski zatrzymane, w tym:	421 092	411 629
	<i>Zysk netto bieżącego okresu</i>	52 649	133 206
	Kapitał własny razem	1 171 092	1 161 629
Zobowiązania			
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek	17 288 018	178 495
	Pozostałe zobowiązania finansowe	2 681	2 920
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18 57 437	50 438
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 733	296
	Rezerwy	19 65 852	139 803
	Dotacje	21 23 228	24 201
	Zobowiązania długoterminowe razem	437 949	396 153
	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17 63 159	117 704
	Pozostałe zobowiązania finansowe	951	895
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18 6 817	6 548
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	20 504 071	480 888
	Rezerwy	19 4 392	7 609
	Dotacje	21 14 470	2 063
	Zobowiązania krótkoterminowe razem	593 860	615 707
	Zobowiązania razem	1 031 809	1 011 860
	Pasywa razem	2 202 901	2 173 489

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku	750 000	411 629	1 161 629
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>			
Zysk netto	-	52 649	52 649
Inne całkowite dochody	-	(3 436)	(3 436)
Całkowity dochód za okres	-	49 213	49 213
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>			
Dywidendy	-	(39 750)	(39 750)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	(39 750)	(39 750)
Stan na 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	750 000	421 092	1 171 092

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku

	Kapitał zakładowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	750 000	309 624	1 059 624
<i>Zyski i straty oraz inne całkowite dochody</i>			
Zysk netto	-	112 821	112 821
Inne całkowite dochody	-	(77)	(77)
Całkowity dochód za okres	-	112 744	112 744
<i>Transakcje z właścicielami Spółki, ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</i>			
Dywidendy	-	(31 500)	(31 500)
Transakcje z właścicielami ogółem	-	(31 500)	(31 500)
Stan na 30 czerwca 2017 roku (niebadane)	750 000	390 868	1 140 868

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	60 777	138 831
<i>Korekty</i>	<i>35 817</i>	<i>43 151</i>
Amortyzacja	55 764	48 762
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	37	82
(Zysk)/Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(11 521)	467
Odsetki, różnice kursowe	4 640	3 865
Dywidendy naliczone	(13 103)	(13 319)
Utworzenie odpisów aktualizujących udziały i akcje	-	1 508
(Zysk)/Strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej	-	1 786
	96 594	181 982
(Zwiększenie) stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(35 061)	(58 445)
(Zwiększenie)/Zmniejszenie stanu zapasów	63	(14 384)
(Zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(35 876)	(57 003)
Zwiększenie stanu rezerw, dotacji i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	19 500	12 052
Inne korekty	4 524	-
Przepływy pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	49 744	64 202
Podatek dochodowy zwrócony	1 298	5
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 042	64 207

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych (kontynuacja)

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	96	219
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych	(57 727)	(109 047)
Otrzymane dywidendy	-	11 851
Wydatki na nabycie spółek zależnych	(7 678)	(29 179)
Wpływy/(Wydatki) z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	(858)	(209)
Pożyczki	(650)	(2 088)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	(72)	(829)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 889)	(129 282)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	94 532	76 651
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(127 407)	(20 743)
Odsetki zapłacone	(5 299)	(6 744)
Spłata zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 102)	(1 556)
Pozostałe wpływy finansowe	634	530
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(38 642)	48 138
Przepływy pieniężne netto, razem	(54 489)	(16 937)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	69 338	39 939
Wpływ zmian kursów walut	805	36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 654	23 038

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi jego integralną część

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Informacje dotyczące Spółki

1.1. Opis organizacji Spółki

Spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach (zwana w dalszej części Spółką) została utworzona w dniu 14 grudnia 1995 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repetytorium: A Nr 20142. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski w formie spółki akcyjnej. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000015501. Spółce nadano numer: statystyczny Regon 810822270, identyfikacji podatkowej NIP 851-02-05-573 oraz Bazy danych o produktach i opakowaniach oraz gospodarce odpadami BDO 000016847.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- produkcja i sprzedaż nawozów chemicznych,
- produkcja i sprzedaż bieli tytanowej i innych chemikaliów,
- wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej.

2. Informacja o istotnych zdarzeniach w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku oraz do dnia zatwierdzenia

2.1. Podział zysku

W dniu 4 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. podzieliło zysk netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 133 206 tys. zł w następujący sposób:

- przeznaczając na dywidendę dla akcjonariuszy kwotę 39 750 tys. zł,
- zasilając kapitał zapasowy w kwocie 93 456 tys. zł.

Dywidenda została wypłacona w dniu 24 lipca 2018 roku.

2.2. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej PDH Polska S.A.

W dniu 10 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej PDH Polska S.A. podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 124 000 tys. zł w drodze emisji 12 400 000 nowych akcji o wartości nominalnej 10 zł każda, z czego:

- spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A. objęła akcje o wartości nominalnej 30 000 tys. zł,
- spółka Grupa Azoty S.A. objęła akcje o wartości nominalnej 94 000 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku zostały wniesione wpłaty na nowe akcje w kwocie 7 500 tys. zł przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. i w kwocie 23 500 tys. zł przez spółkę Grupa Azoty S.A.

W dniu 9 kwietnia 2018 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PDH Polska S.A. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 304 000 tys. zł, w tym kapitał opłacony 211 000 tys. zł.

Postać kwota kapitału zakładowego zostanie wpłacona przez akcjonariuszy spółki PDH Polska S.A. do dnia 1 września 2018 roku:

- 22 500 tys. zł przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A.,
- 70 500 tys. zł przez spółkę Grupa Azoty S.A.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników/Walnym Zgromadzeniu posiadany przez spółkę Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. w podmiotach zależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Od dnia 9 kwietnia 2018 roku tj. od dnia zarejestrowania podwyższenia

kapitału zakładowego w spółce zależnej PDH Polska S.A. spółka Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. posiada 59,93% udział w kapitale zakładowym tej spółki przy 84,54% udziale w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (z akcji całkowicie opłaconych).

2.3. Skutki utraty kontroli nad spółką zależną African Investment Group S.A.

W związku ze zgłoszonymi przez Spółkę wobec DGG Eco Sp. z o.o. roszczeniami o zwrot transz ceny zakupu pakietu 55% akcji African Investment Group S.A. (dalej: „AFRIG S.A.”) uiszczonych nienależnie, pomimo braku wydobycia ze złóż AFRIG założonych w umowie ilości fosforytów, w dniu 20 grudnia 2017 roku zawarto porozumienie rozwiązujące (potwierdzone ugodą sądową) w sprawie odstąpienia i odwrócenia skutków prawnych umowy zakupu większościowego pakietu akcji AFRIG S.A. zawartej dnia 28 sierpnia 2013 r. Konsekwencje prawne wejścia w życie tego porozumienia (ugody) zasadzające się na wzajemnym zwrocie świadczeń wykonanych na podstawie uniecznianej umowy zakupu zostały uwarunkowane dokonaniem w terminie do 28 lutego 2018 r. zwrotu pierwszej części ceny i zabezpieczenia reszty jej spłaty. Wobec niespełnienia przez DGG Eco Sp. z o.o. warunków, nie doszło w pierwotnie założonym czasie do finalizacji ugody.

W wyniku dalszych negocjacji podpisano w dniach 22-23 maja 2018 r. aneks do porozumienia, modyfikujący zasady jego finalizacji i zwrotu świadczeń. Zgodnie z jego postanowieniami Spółka potwierdziła w dniu 30 maja 2018 r. zwrotne przeniesienie akcji AFRIG S.A. na rzecz DGG Eco Sp. z o.o.

Główne warunki porozumienia rozwiązującego pomiędzy Jednostką Dominującą a DGG Eco Sp. z o.o.:

- zwrot przez DGG Eco Sp. z o.o. kwot uprzednio uiszczonych przez Jednostkę Dominującą na poczet ceny zakupu akcji, to jest zwrot całej kwoty 28 850 tys. USD, dokonany ma zostać w okresie 5 lat, w ratach, z których pierwsza płatna jest do 31 grudnia 2018 roku zaś ostatnia do 31 grudnia 2023 roku,
- umorzenie należności handlowych Jednostki Dominującej od AFRIG S.A. w łącznej kwocie 11 090 tys. EUR oraz 1 258 tys. USD (po przeliczeniu: 51 942 tys. zł),
- przejęcie kredytu przez Spółkę jako współkredytobiorcę zobowiązania do spłaty kredytu, udzielonego przez BGŻ BNP Paribas S.A. na finansowanie działalności AFRIG S.A. wykorzystanego w kwocie 20 079 tys. EUR (po przeliczeniu: 86 734 tys. zł),
- pozostawienie odpowiedzialności AFRIG S.A. wobec Jednostki Dominującej za spłatę wykorzystanego kredytu wraz z jego obsługą.

W celu zabezpieczenia realizacji ugody DGG Eco Sp. z o.o. złożyła oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.p.c. co do obowiązku zwrotu ww. kwoty. Mimo to, w ocenie Jednostki Dominującej, z uwagi zwłaszcza na zgłoszoną przez AFRIG S.A. (której przyszła działalność ma wedle deklaracji DGG Eco Sp. z o.o. stanowić źródło finansowania zaspokojenia wierzytelności Spółki) niewypłacalność (w tym złożony w dniu 29 marca 2018 roku wniosek o otwarcie postępowania upadłościowego) oraz rozpoczęte postępowanie w sprawie egzekucji podatkowych, jak i niewywiązanie się z pierwotnie uzgodnionego obowiązku zabezpieczenia zwrotu ceny akcji AFRIG S.A. gwarancją bankową określono wartość godziwą należności od DGG Eco Sp. z o.o. z tytułu zwrotu akcji AFRIG S.A. na moment początkowego ujęcia na kwotę 3 000 tys. USD (po przeliczeniu: 11 160 tys. zł). Oszacowana wartość została uprawdopodobniona wpływem środków pieniężnych po dacie bilansowej.

Ze względu na zapisy zawarte w w/w porozumieniu z DGG Eco Sp. z o.o. oraz niewypłacalność AFRIG S.A. Spółka, jako współodpowiedzialna za spłatę kredytu, przejęła samodzielną obsługę tego kredytu wobec Banku, zachowując roszczenia zwrotne wobec AFRIG S.A. w zakresie obowiązku spłaty równowartości kredytu wykorzystanego przez spółkę zależną w kwocie 20 079 tys. EUR. Biorąc pod uwagę niewypłacalność AFRIG S.A. należność z tego tytułu ujawniono w zerowej wartości godziwej na moment początkowego ujęcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W związku z tym, że Spółka utworzyła w ubiegłych okresach rezerwę na poręczenie kredytu do wysokości kredytu wykorzystanego przez spółkę AFRIG S.A. na dzień bilansowy przekwalifikowano rezerwę na zobowiązania Spółki z tytułu kredytów.

Umorzenie należności handlowych od AFRIG S.A. za zgodą dłużnika będących w poprzednich latach podatkowym przychodem należnym zmniejszyło obciążenia z tytułu podatku dochodowego w kwocie 3 160 tys. zł (po uwzględnieniu wykorzystania aktywa na podatek odroczone).

Jednocześnie w związku z utratą kontroli nad spółką zależną AFRIG S.A. z dniem 30 maja 2018 roku zaprzestano ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej akcji AFRIG S.A. (poprzez wykorzystanie odpisu utworzonego w latach ubiegłych).

Wpływ powyższych zdarzeń związanych z AFRIG S.A. na wynik finansowy netto Spółki przedstawiono poniżej:

Tytuł	Kwota
Przychody finansowe	
Skutki utraty kontroli nad spółką zależną	10 985
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 985
Podatek dochodowy	3 160
Zysk (strata) netto	14 145

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

3.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018 roku (Dz. U. 2018 poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat oraz inne całkowite dochody za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie zmian w kapitale własnym obejmują okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku i 30 czerwca 2017 roku.

Zaprezentowane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Zaprezentowane dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, jak również porównywalne dane finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku zostało przez Zarząd Spółki zatwierdzone do publikacji w dniu 24 sierpnia 2018 roku. Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które dnia 24 sierpnia 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 12 kwietnia 2018 roku.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć

przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3.2. Zasady rachunkowości i metod obliczeniowych

a) Zastosowane zasady rachunkowości, zmiany w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej

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

Zmiany do MSSF zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do zawieranych transakcji. Pełen wykaz zmian zaprezentowano w punkcie 3.2 w części II śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Informacja dotycząca MSSF 15 i MSSF 9 oraz skutków wdrożenia została zaprezentowana w punkcie 3.2 w części II śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie zostały zaprezentowane w punkcie 3.2 w części II śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

c) Dokonane osądy i oszacowania

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Kluczowe osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego pozostały niezmienione w stosunku do osądów i szacunków przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

4. Wybrane dodatkowe noty i informacje objaśniające

4.1. Noty objaśniające

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segmenty operacyjne

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

Spółka wyodrębnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- Segment Nawozy (w tym Jednostka Biznesowa Nawozy i Jednostka Biznesowa Nitro),
 - Segment Pigmenty (Jednostka Biznesowa Pigmenty),
- oraz pozostałą działalność obejmującą między innymi energetykę, usługi portowe, unieszkodliwianie ścieków, składowanie odpadów, usługi laboratoryjne, wynajem nieruchomości oraz inną działalność niemożliwą do przypisania do poszczególnych segmentów.

Jednostka Biznesowa Nawozy oraz Jednostka Biznesowa Nitro zawierają się w Segmencie Nawozy.

W segmentach operacyjnych Spółka prezentuje koszty zarządu, koszty sprzedaży oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne przyporządkowując je do poszczególnych segmentów.

Informacje odnośnie wyników każdego segmentu sprawozdawczego przedstawiono w nocie „Segmenty operacyjne”. Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów ze sprzedaży, EBIT oraz EBITDA. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Rozliczenia stosowane przy przepływach wewnętrznych pomiędzy segmentami operacyjnymi w ramach Spółki są ustalane na bazie kosztów wytworzenia.

Obszary geograficzne

Spółka prezentuje obszary geograficzne według następujących krajów lub regionów:

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

W przypadku prezentowania informacji w podziale na obszary geograficzne, przychód jest ustalany według kryterium kraju przeznaczenia, tj. kraju, na którego rynek trafi produkt (niezależnie od siedziby odbiorcy hurtowego, którego działalność często ma zasięg globalny). Aktywa przypisane do obszaru są natomiast ustalane według ich geograficznego rozmieszczenia.

Segmenty operacyjne

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	124 319	(3)	342 452	466 768
Przychody ze sprzedaży razem	1 127 927	218 540	360 561	1 707 028
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 135 155)	(163 299)	(355 802)	(1 654 256)
koszty sprzedaży (-)	(49 733)	(3 978)	(18)	(53 729)
koszty zarządu (-)	(54 853)	(9 952)	-	(64 805)
Pozostałe przychody operacyjne	1 270	1 489	3 174	5 933
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(8 162)	(720)	(3 125)	(12 007)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(14 120)	56 010	4 808	46 698
Przychody finansowe	x	x	x	26 333
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(12 254)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	60 777
Podatek dochodowy	x	x	x	(8 128)
Zysk netto	x	x	x	52 649
EBIT*	(14 120)	56 010	4 808	46 698
Amortyzacja	44 155	10 411	1 198	55 764
EBITDA**	30 035	66 421	6 006	102 462

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

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

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	510 861	108 977	7 928	627 766
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	56 182	21	165 877	222 080
Przychody ze sprzedaży razem	567 043	108 998	173 805	849 846
Koszty operacyjne, w tym (-):	(589 552)	(81 930)	(171 492)	(842 974)
koszty sprzedaży (-)	(24 455)	(2 285)	(18)	(26 758)
koszty zarządu (-)	(28 578)	(4 864)	-	(33 442)
Pozostałe przychody operacyjne	581	684	1 929	3 194
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(7 804)	(240)	(974)	(9 018)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	(29 732)	27 512	3 268	1 048
Przychody finansowe	x	x	x	25 191
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(7 823)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	18 416
Podatek dochodowy	x	x	x	1 152
Zysk netto	x	x	x	19 568
EBIT*	(29 732)	27 512	3 268	1 048
Amortyzacja	22 316	5 228	366	27 910
EBITDA**	(7 416)	32 740	3 634	28 958

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
 (niebadane)**

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	1 141 802	186 261	15 336	1 343 399
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	111 438	(193)	312 442	423 687
Przychody ze sprzedaży razem	1 253 240	186 068	327 778	1 767 086
Koszty operacyjne, w tym (-):	(1 148 203)	(150 202)	(324 975)	(1 623 380)
<i>koszty sprzedaży (-)</i>	(47 384)	(3 592)	-	(50 976)
<i>koszty zarządu (-)</i>	(57 188)	(9 651)	-	(66 839)
Pozostałe przychody operacyjne	5 568	371	1 920	7 859
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(6 591)	(2 239)	(8 967)	(17 797)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	104 014	33 998	(4 244)	133 768
Przychody finansowe	x	x	x	20 857
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(15 794)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	138 831
Podatek dochodowy	x	x	x	(26 010)
Zysk netto	x	x	x	112 821
EBIT**	104 014	33 998	(4 244)	133 768
Amortyzacja	37 919	9 848	995	48 762
EBITDA**	141 933	43 846	(3 249)	182 530

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

**Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku
 (niebadane)**

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży zewnętrzne	543 363	97 368	7 488	648 219
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	48 894	(274)	155 124	203 744
Przychody ze sprzedaży razem	592 257	97 094	162 612	851 963
Koszty operacyjne, w tym (-):	(533 722)	(75 695)	(159 759)	(769 176)
koszty sprzedaży (-)	(21 159)	(1 878)	-	(23 037)
koszty zarządu (-)	(26 865)	(4 959)	-	(31 824)
Pozostałe przychody operacyjne	5 360	151	879	6 390
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(6 486)	(2 239)	(8 406)	(17 131)
Wynik segmentu na działalności operacyjnej EBIT*	57 409	19 311	(4 674)	72 046
Przychody finansowe	x	x	x	19 937
Koszty finansowe (-)	x	x	x	(8 945)
Zysk przed opodatkowaniem	x	x	x	83 038
Podatek dochodowy	x	x	x	(13 866)
Zysk netto	x	x	x	69 172
EBIT**	57 409	19 311	(4 674)	72 046
Amortyzacja	19 202	4 977	493	24 672
EBITDA**	76 611	24 288	(4 181)	96 718

* Wynik EBIT liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej, prezentowany (prezentowana) w rachunku zysków i strat.

** Wynik EBITDA liczony jest jako zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Obszary geograficzne

Przychody

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Polska	798 085	779 832	426 762	384 094
Niemcy	123 116	177 657	55 504	79 479
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	263 856	328 487	108 928	143 799
Kraje Ameryki Południowej	29 569	30 793	26 567	28 614
Pozostałe kraje	25 634	26 630	10 005	12 233
Razem	1 240 260	1 343 399	627 766	648 219

Nota 1 Przychody ze sprzedaży

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	1 215 466	1 337 580	616 617	644 555
Przychody ze sprzedaży produktów	1 208 101	1 329 875	612 638	640 607
Przychody ze sprzedaży usług	7 365	7 705	3 979	3 948
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 262	5 061	10 819	3 209
Przychody ze sprzedaży jednostek praw majątkowych	1 532	758	330	455
Razem	1 240 260	1 343 399	627 766	648 219

Przychody z umów z klientami

	Nawozy	Pigmenty	Pozostałe	Ogółem
Główne linie produktów				
Przychody ze sprzedaży produktów	983 176	216 196	8 729	1 208 101
Przychody ze sprzedaży usług*	66	42	7 257	7 365
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 366	2 305	591	23 262
Przychody ze sprzedaży praw majątkowych	-	-	1 532	1 532
Razem	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260
Rejony geograficzne				
Polska	694 251	86 244	17 590	798 085
Niemcy	82 417	40 689	10	123 116
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	181 604	81 886	366	263 856
Kraje Azji	1 005	-	14	1 019
Kraje Ameryki Południowej	29 569	-	-	29 569
Pozostałe kraje	14 762	9 724	129	24 615
Razem	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260
Rodzaj klienta				
Klienci będący przedsiębiorcami	1 003 556	218 543	18 109	1 240 208
Klienci będący osobami fizycznymi	52	-	-	52
Razem	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260
Rodzaj umowy				
Umowy oparte na stałej cenie	-	-	18 109	18 109
Umowy z elementami wynagrodzenia zmiennego	1 003 608	218 543	-	1 222 151
Razem	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260
Charakter współpracy				
Relacje długoterminowe	909 827	156 674	14 487	1 080 988
Relacje krótkoterminowe	93 781	61 869	3 622	159 272
Razem	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260
Moment ujmowania przychodów				
Przychody ujmowane w określonym momencie	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260
Razem	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260
Kanały sprzedaży				
Sprzedaż bezpośrednia	1 003 608	146 973	17 093	1 167 674
Sprzedaż przez pośredników	-	71 570	1 016	72 586
Razem	1 003 608	218 543	18 109	1 240 260

* W pozycji przychody ze sprzedaży usług ujęto przychody ze sprzedaży usług najmu, usług portowych oraz usług przesyłu i dystrybucji energii elektrycznej.

Nota 2 Koszty działalności operacyjnej

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Amortyzacja	55 764	48 762	27 910	24 672
Zużycie materiałów i energii	801 553	860 502	368 876	402 646
Usługi obce	109 457	114 053	58 947	57 521
Podatki i opłaty	59 633	50 940	28 481	24 336
Wynagrodzenia	105 770	94 659	53 134	44 016
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 087	30 035	15 210	14 608
Pozostałe koszty rodzajowe	17 593	27 047	8 960	12 459
Koszty według rodzaju	1 180 857	1 225 998	561 518	580 258
Zmiana stanu produktów (+/-)	(12 703)	(28 100)	50 488	(16 221)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki (-)	(846)	(578)	(423)	(284)
Koszty sprzedaży (-)	(53 729)	(50 976)	(26 758)	(23 037)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(64 805)	(66 839)	(33 442)	(31 824)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 180	2 373	9 311	1 679
Koszt własny sprzedaży	1 068 954	1 081 878	560 694	510 571
w tym podatek akcyzowy	3 638	4 800	1 719	2 346

Koszty amortyzacji ujęte w poszczególnych pozycjach rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach:

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
Koszt wytworzenia/nabycia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	51 919	45 434	24 706	22 984
Koszty ogólnego zarządu	3 845	3 328	3 204	1 688
Amortyzacja ogółem	55 764	48 762	27 910	24 672

W pozycji „Wynagrodzenia” Spółka ujmuje:

- wynagrodzenia wypłacone i należne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- rezerwy na nagrodę roczną i premię motywacyjną bez narzutów,
- koszty programów określonych świadczeń (zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na odprawy emerytalne i rentowe),
- koszty innych długoterminowych świadczeń pracowniczych (zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na nagrodę jubileuszową).

W pozycji „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” Spółka ujmuje:

- ubezpieczenia społeczne,
- narzuty od rezerw na nagrodę roczną i premię motywacyjną,
- odpisy i rezerwy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych,
- szkolenia,
- pozostałe (odzież ochronna i robocza, posiłki profilaktyczne, składki na pracowniczy program emerytalny).

Nota 3 Pozostałe przychody operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zyski ze zbycia aktywów				
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	22	-	22	(12)
	22	-	22	(12)
Rozwiązane odpisy aktualizujące				
Pozostałe	21	14	13	7
	21	14	13	7
Pozostałe przychody operacyjne				
Otrzymane odszkodowania	1 093	123	128	92
Przychody z tytułu dzierżawy nieruchomości inwestycyjnych	1 314	1 220	655	610
Rozwiązanie rezerw	1 998	4 701	1 605	4 701
Dotacje	1 057	652	508	327
Pozostałe	428	1 149	263	665
	5 890	7 845	3 159	6 395
	5 933	7 859	3 194	6 390

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka rozwiązała rezerwy w kwocie 1 998 tys. zł z tego 724 tys. zł z tytułu wykorzystania, pozostałe 1 274 tys. zł to rozwiązanie rezerw (nie ziściło się ryzyko zdarzeń, na które były one utworzone).

W pozycji Dotacje wykazano rozliczone dotacje na środki trwale otrzymane w poprzednich okresach w części odpowiadającej amortyzacji środków trwałych, na które zostały udzielone.

Nota 4 Pozostałe koszty operacyjne

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Strata ze zbycia aktywów				
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	875	(5)	875
	-	875	(5)	875
Utworzone odpisy aktualizujące				
Rzeczowe aktywa trwałe	37	82	-	81
Pozostałe	-	48	-	48
	37	130	-	129
Pozostałe koszty operacyjne				
Kary i odszkodowania	2 541	5 650	124	5 650
Przestoje instalacji	75	78	37	40
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	714	812	318	468
Koszty usuwania skutków awarii	257	705	231	588
Utworzone rezerwy	8 192	9 123	8 192	9 123
Pozostałe	191	424	121	258
	11 970	16 792	9 023	16 127
	12 007	17 797	9 018	17 131

W pozycji kary i odszkodowania główną pozycję stanowią rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu przekroczenia dopuszczalnej wielkości emisji SO₂ w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku w kwocie 1 614 tys. zł.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka utworzyła rezerwy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych na następujące tytuły:

- rezerwy na ochronę środowiska w kwocie 7 905 tys. zł w tym z tytułu rekultywacji składowisk w kwocie 7 407 tys. zł,
- na roszczenia sporne w kwocie 287 tys. zł.

Nota 5 Przychody finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Przychody odsetkowe				
Odsetki od lokat bankowych	16	16	10	8
Odsetki od pożyczek	277	267	140	135
Odsetki od należności z tytułu dostaw i usług	150	693	97	628
Pozostałe przychody odsetkowe	11	11	5	5
	454	987	252	776
Skutki utraty kontroli nad spółką zależną	10 985	-	10 985	-
Pozostałe przychody finansowe				
Zysk na różnicach kursowych	-	5 805	(576)	5 398
Dywidendy	13 103	13 319	13 103	13 319
Pozostałe przychody finansowe	1 791	746	1 427	444
	14 894	19 870	13 954	19 161
	26 333	20 857	25 191	19 937

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
Zysk na różnicach kursowych				
Zysk na różnicach kursowych zrealizowanych	-	4 359	(808)	5 106
Zysk z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-	589	159	(638)
Zysk z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	-	857	73	930
	-	5 805	(576)	5 398

W pozycji Dywidendy ujęto należne dywidendy od spółki stowarzyszonej. W pozostałych przychodach finansowych główną pozycję stanowi rozwiązana rezerwa na odsetki związane z otrzymanymi dotacjami w kwocie 1 080 tys. zł.

W pozycji skutki utraty kontroli ujęto wartość godziwą przychodów z tytułu zwrotu akcji AFRIG S.A. pomniejszonych o koszt zakupu jednej akcji AFRIG S.A. będącej w posiadaniu spółki zależnej Grupa Azoty Police Serwis Sp. z o.o. (szczegółowy opis w punkcie 2.3).

Nota 6 Koszty finansowe

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Koszty odsetkowe				
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	296	343	217	280
Odsetki od cash pooling	1 219	798	653	505
Odsetki od pożyczek	3 272	3 445	1 643	1 792
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	211	382	101	185
Odsetki od zobowiązań do budżetu	47	22	5	22
Pozostałe koszty odsetkowe	882	996	879	966
	5 927	5 986	3 498	3 750
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych				
Utworzenie odpisów aktualizujących inwestycje w jednostkach podporządkowanych	11	1 508	11	1 508
	11	1 508	11	1 508
Pozostałe koszty finansowe				
Strata na różnicach kursowych	2 968	-	2 968	-
Odwrócenie dyskonta rezerw, kredytów	522	464	522	464
Pozostałe koszty finansowe	2 826	7 836	824	3 223
	6 316	8 300	4 314	3 687
	12 254	15 794	7 823	8 945
	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
Strata na różnicach kursowych				
Strata na różnicach kursowych zrealizowanych	(153)	-	(153)	-
Strata z wyceny na dzień bilansowy należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	927	-	927	-
Strata z wyceny na dzień bilansowy - pozostałe tytuły	2 194	-	2 194	-
	2 968	-	2 968	-

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka utworzyła w ciężar pozostałych kosztów finansowych rezerwy z tytułu poręczenia kredytów udzielonych spółce African Investment Group S.A. w kwocie 1 538 tys. zł, odpowiadającej wartości wykorzystanego kredytu w tym okresie. Strata na różnicach kursowych z wyceny na dzień bilansowy pozostałych tytułów obejmuje głównie wycenę utworzonej rezerwy na poręczenie kredytu zaciągniętego przez Spółkę African Investment Group S.A. w kwocie 2 984 tys. zł.

Nota 7 Podatek dochodowy

Nota 7.1 Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Bieżący podatek dochodowy				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	21 872	(9 559)	12 060
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	(472)	(473)	-	(5)
	(472)	21 399	(9 559)	12 055
Odroczony podatek dochodowy				
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	8 600	4 611	8 407	1 811
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	8 128	26 010	(1 152)	13 866

W pozycji odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych główną pozycją wpływającą na zmianę jest odwrócony podatek odroczony w kwocie 4 893 tys. zł związany z podatkowym rozliczeniem umorzonych należności od AFRIG S.A. (szczegółowy opis w punkcie 2.3).

Nota 7.2 Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk przed opodatkowaniem	60 777	138 831	18 416	83 038
Podatek obliczony według obowiązującej stawki podatkowej	11 548	26 378	3 499	15 777
Efekt podatkowy przychodów trwale niebędących przychodami według przepisów podatkowych (+/-)	(5 051)	(2 789)	(4 949)	(2 651)
Efekt podatkowy kosztów trwale niestanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych (+/-)	1 061	2 786	286	1 790
Efekt podatkowy kosztów i przychodów na które w latach poprzednich nie utworzono aktywa lub rezerwy na podatek odroczony (+/-)*	(1 478)	-	(1 478)	-
Nierozpoznane aktywo na straty podatkowe w spółkach zależnych	1 156	-	1 156	-
Pozostałe (+/-)	892	(365)	334	(1 050)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	8 128	26 010	(1 152)	13 866
Efektywna stopa podatkowa	13,4%	18,7%	-6,3%	16,7%

* Na pozycję wpływają głównie transakcje związane z utratą kontroli nad spółką zależną AFRIG S.A. Stawka podatku mająca zastosowanie w odniesieniu do dochodów Spółki obowiązująca w okresach sprawozdawczych objętych niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wynosi 19%. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku efektywna stopa podatkowa wynosi 16,4% i jest w głównej mierze wynikiem występowania w Spółce dodatniej różnicy trwałej, czyli przychodów trwale niestanowiących przychodów według przepisów podatkowych. Na jej wartość wpływa głównie otrzymana dywidenda od spółki zależnej, która jest zwolniona z opodatkowania na mocy art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Nota 7.3 Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji, które nie będą reklasyfikowane do rachunku zysków i strat (+/-)				
Przeszacowanie zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń	(806)	(18)	(806)	(18)
Podatek dochodowy wykazany w innych całkowitych dochodach	(806)	(18)	(806)	(18)

Nota 7.4 Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	(12 611)	(14 203)	27 845	23 275
Rzeczowe aktywa trwałe, których wartość podatkowa jest wyższa niż ich wartość bilansowa (aktywo na podatek odroczoney)	(12 611)	(14 203)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, których wartość bilansowa jest wyższa niż ich wartość podatkowa (rezerwa na podatek odroczoney)	-	-	27 845	23 275
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(37)	(29)	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów, którego wartość podatkowa jest wyższa niż ich wartość bilansowa (aktywo na podatek odroczoney)	(37)	(29)	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	3 035	3 115
Nieruchomości inwestycyjne, których wartość bilansowa jest wyższa niż ich wartość podatkowa (rezerwa na podatek odroczoney)	-	-	3 035	3 115
Wartości niematerialne	(10)	(7)	757	740
Aktywa finansowe	(139)	(139)	-	-
Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji w spółkach zależnych i stowarzyszonych	(139)	(139)	-	-
Zapasy i prawa majątkowe	(1 534)	(1 611)	5 726	4 465
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 534)	(1 611)	-	-
Prawa do emisji CO2 (otrzymane nieodpłatnie)	-	-	5 726	4 465
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(1 435)	(6 395)	1 062	133
Świadectwa pochodzenia z kogeneracji i prawa majątkowe (certyfikaty energetyczne)	-	-	1 009	31
Naliczone odsetki od należności (odsetki od pożyczek)	-	-	53	102
Odpisy aktualizujące wartość należności	(31)	(4 992)	-	-
Pozostałe	(1 404)	(1 403)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(14 855)	(15 128)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	(318)	(318)	-	-
Nieopłacone składki ZUS	(78)	(67)	-	-

	Aktywa(-)		Rezerwa(+)	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Bierne rozliczenia międzyokresowe - rezerwy na nagrody roczne, kwartalne i motywacyjne	(3 039)	(4 612)	-	-
Pozostałe bierne rozliczenia międzyokresowe	(2 356)	(2 262)	-	-
Rezerwa z tytułu praw do emisji CO2	(8 756)	(7 508)	-	-
Naliczone odsetki od zobowiązań	(4)	(13)	-	-
Naliczone odsetki i prowizje od kredytów	(304)	(348)	-	-
Świadczenia pracownicze	(12 206)	(10 829)	-	-
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	(6 470)	(5 881)	-	-
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych	(3 197)	(2 748)	-	-
Rezerwy na ZFŚS po dacie zatrudnienia	(1 580)	(1 333)	-	-
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze	(959)	(867)	-	-
Rezerwy	(14 731)	(12 186)	496	-
Rezerwy na ochronę środowiska	(12 512)	(10 943)	-	-
Rezerwy na sprawy bierne	(631)	(634)	-	-
Rezerwy z pozostałych tytułów	(203)	(607)	-	-
Rezerwy na bonusy, upusty	(1 385)	(2)	-	-
Rozliczenia z tytułu ZFŚS	-	-	496	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	(1 974)	(1 974)	-	-
Pozostałe	(2 368)	-	-	-
Dotacje - nieodpłatne przyznanie prawa do emisji CO2	(2 368)	-	-	-
Aktywa (-)/Rezerwa (+) z tytułu podatku odroczonego	(61 900)	(62 501)	38 921	31 728
Kompensata	38 921	31 728	(38 921)	(31 728)
Aktywo (-) z tytułu podatku odroczonego ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(22 979)	(30 773)	-	-

Nota 8 Zysk na jedną akcję

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

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Zysk netto	52 649	112 821	19 568	69 172
Liczba akcji na początek okresu	75 000 000	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Liczba akcji na koniec okresu	75 000 000	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Średnia ważona liczba akcji w okresie	75 000 000	75 000 000	75 000 000	75 000 000
Zysk na jedną akcję:				
Podstawowy (zł)	0,70	1,50	0,26	0,92
Rozwodniony (zł)	0,70	1,50	0,26	0,92

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie występują czynniki powodujące rozwodnienie zysku przypadającego na jedną akcję.

Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Grunty	615	615
Budynki i budowle	429 715	426 279
Maszyny i urządzenia	738 280	737 662
Środki transportu	4 335	4 778
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	12 293	13 255
	1 185 238	1 182 589
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	140 093	138 787
	1 325 331	1 321 376

Zestawienie rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Na dzień 30.06.2018 roku							
Wartość bilansowa brutto	615	972 216	1 864 154	18 002	48 394	147 481	3 050 862
Skumulowane umorzenie (-)	-	(458 201)	(1 021 117)	(13 423)	(33 344)	-	(1 526 085)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(84 300)	(104 757)	(244)	(2 757)	(7 388)	(199 446)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku (niebadane)	615	429 715	738 280	4 335	12 293	140 093	1 325 331
Na dzień 31.12.2017 roku							
Wartość bilansowa brutto	615	957 424	1 823 336	18 291	48 286	146 175	2 994 127
Skumulowane umorzenie (-)	-	(446 844)	(980 879)	(13 259)	(32 274)	-	(1 473 256)
Odpisy z tytułu utraty wartości (-)	-	(84 301)	(104 795)	(254)	(2 757)	(7 388)	(199 495)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku (badane)	615	426 279	737 662	4 778	13 255	138 787	1 321 376

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku wartość bilansowa brutto rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o kwotę 56 735 tys. zł na skutek:

- przyjęcia majątku do użytkowania z pozycji rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 55 714 tys. zł, z tego główne pozycje dotyczy: inwestycji „Węzeł oczyszczania spalin wraz z modernizacją EC II - optymalizacja pracy instalacji” w kwocie 19 739 tys. zł, inwestycji „Modernizacja turbozespołu TUP-12 oraz urządzeń pomocniczych turbozespołu” w kwocie 15 118 tys. zł, inwestycji „Wymiana suszarni nawozów 311X PN-2” w kwocie 11 787 tys. zł;
- wzrostu nakładów w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w budowie w kwocie 57 020 tys. zł, z tego główne pozycje dotyczy: „Węzła oczyszczania spalin wraz z modernizacją EC II - optymalizacja pracy instalacji” w kwocie 13 114 tys. zł, „Zmiany technologii produkcji kwasu fosforowego DA-HF” w kwocie 13 265 tys. zł, „Modernizacji turbozespołu TUP-12 oraz urządzeń pomocniczych turbozespołu” w kwocie 2 215 tys. zł, „Wymiany suszarni nawozów 311X PN-2” w kwocie 2 555 tys. zł oraz „Komputeryzacji instalacji AKPiA i EL Wydziału NPF i Instalacji PF4- Kwas surowy” w kwocie 3 505 tys. zł;
- rozchodu rzeczowych aktywów trwałych w związku z likwidacją w kwocie 1 178 tys. zł oraz sprzedażą w kwocie 450 tys. zł.

Test na utratę wartości

Analiza uwarunkowań rynkowych działalności Spółki oraz danych wynikających z wewnętrznych systemów monitorowania wyników pozwala na stwierdzenie, iż w I półroczu 2018 roku nie wystąpiły istotne, trwałe zmiany sytuacji gospodarczej Spółki w stosunku do oceny z dnia 31 grudnia 2017 roku. Na podstawie analizy uznano, że nie wystąpiły przesłanki do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Nota 10 Wartości niematerialne

Wartość bilansowa

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Patenty i licencje	14 155	14 962
Oprogramowanie komputerowe	1 454	3 049
Pozostałe wartości niematerialne	840	928
	16 449	18 939
Wartości niematerialne w budowie	3 241	3 234
	19 690	22 173

Nota 11 Udziały i akcje

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
Udziały/akcje w jednostkach zależnych	237 077	207 315
Udziały/akcje w jednostkach stowarzyszonych	1 171	1 171
	238 248	208 486
Przypadające na:		
Długoterminowe	238 248	208 486
	238 248	208 486

Zestawienie zmian w udziałach i akcjach

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	208 486	186 376
Zwiększenia, w tym (+):	30 175	29 179
Zwiększenia z tytułu nabycia akcji	30 175	29 179
Zmniejszenia, w tym (-):	(413)	(7 069)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży, likwidacji	(175)	(2 964)
Zmniejszenia z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów	(238)	(2 357)
Zmniejszenia z tytułu utworzenia odpisu aktualizującego	-	(1 748)
Stan na koniec okresu	238 248	208 486

Wzrost wartości udziałów i akcji w głównej mierze wynika z nabycia udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PDH Polska S.A. (szczegółowy opis w punkcie 2.2).

Nota 11.1 Odpisy aktualizujące wartość udziałów/akcji

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
Stan na początek okresu	104 952	120 593
Utworzenie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych (+)	-	1 748
Zmniejszenie z tytułu reklasyfikacji do innej kategorii aktywów (-)	-	(17 389)
Wykorzystanie odpisu aktualizującego w jednostkach zależnych (-)	(96 219)	-
Stan na koniec okresu	8 733	104 952

W związku ze zdarzeniami opisanymi w punkcie 2.3 zdjęto z ewidencji udział w kapitale AFRIG S.A. wykorzystując w tym celu utworzony odpis utworzony w latach ubiegłych w kwocie 96 219 tys. zł.

Nota 12 Zapasy

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Produkty gotowe	47 086	55 108
Półprodukty, produkcja w toku	60 719	40 649
Materiały	140 848	156 185
Zapasy ogółem, w tym:	248 653	251 942
<i>wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży</i>	3 698	-

	za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017
	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>	<i>niebadane</i>
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 055 067	1 018 936	553 234	453 614
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	1 337	1 726	329	1 559
Odpisy wartości zapasów wykorzystane/rozwiązane w okresie	(1 744)	(859)	(1 435)	(436)
	1 054 660	1 019 803	552 128	454 737

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wartość odpisów aktualizujących zapasy	8 074	8 481

Na dzień 30 czerwca 2018 r. nie występują nietypowe pozycje w zapasach Spółki.

Główną pozycją w zapasach materiałów stanowią podstawowe surowce do produkcji nawozów (sól potasowa, szlaka, ilmenit, fosforyty i miął węglowy) na kwotę 79 770 tys. zł. Pozostałe surowce stanowią kwotę 21 176 tys. zł. W pozycji zapasów prezentowane są również zapasy materiałów technicznych, pomocniczych, opakowań, odpadów oraz złomu w wysokości 39 902 tys. zł.

Nota 13 Prawa majątkowe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Prawa do emisji nabyte	-	8 557
Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie	30 139	23 501
Świadectwa pochodzenia energii	5 310	165
Prawa majątkowe ogółem	35 449	32 223

W pozycji Prawa do emisji przyznane nieodpłatnie ujęto prawa do wykorzystania w 2018 roku, natomiast w pozycji świadectwa pochodzenia energii ujęto prawa wykorzystane w 2017 roku do umorzenia w 2018 roku na kwotę 5 215 tys. zł.

Prawa do emisji CO₂ (ilość jednostek)

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Posiadane prawa do emisji CO₂		
Stan na początek okresu (jednostki posiadane)	1 427 483	1 748 986
Rozliczone	(1 728 505)	(1 609 036)
Przyznane	998 059	1 027 533
Zakupione	48 920	260 000
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane)	745 957	1 427 483
Stan praw na koniec okresu (jednostki posiadane i należne)	745 957	1 427 483
Emisja w okresie sprawozdawczym	876 286	1 728 505

W lutym 2018 roku wpłynęły na unijne rachunki instalacji EU ETS należne Spółce darmowe uprawnienia za rok 2018 w łącznej ilości 998 059 jednostek. W miesiącu marcu zostały zakupione uprawnienia typu CER/ERU w wysokości 48 920 na poczet rozliczenia 2017 roku. Natomiast po rozliczeniu w kwietniu 2018 roku uprawnień wykorzystanych w roku 2017 na rachunku pozostało 745 957 jednostek (wykorzystano do umorzenia 2017 roku 252 102 uprawnień przyznanych Spółce na 2018 rok).

Nota 14 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Należności z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	5 176	9 844
Należności z tytułu dostaw i usług - pozostałe podmioty	165 475	135 610
Należności budżetowe oprócz podatku dochodowego	36 609	38 043
Zaliczki na dostawy materiałów, towarów i usług - podmioty pozostałe	1 806	2 950
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	11 169	2 114
Pozostałe należności - podmioty powiązane	13 103	-
Pozostałe należności - podmioty pozostałe	11 374	592
	244 712	189 153
Przypadające na:		
Długoterminowe	513	513
Krótkoterminowe	244 199	188 640
	244 712	189 153

W pozycji Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe główne tytuły stanowią ubezpieczenia majątkowe w kwocie 4 230 tys. zł oraz naliczenie zakładowego funduszu świadczeń socjalnych w kwocie 5 194 tys. zł. W pozostałych należnościach od podmiotów powiązanych ujęto należną dywidendę od spółki stowarzyszonej w kwocie 13 103 tys. zł, którą Spółka otrzymała w dniu 04 lipca 2018 roku.

Główną wartość w pozostałych należnościach - podmioty pozostałe stanowią należności od DGG Eco w kwocie 11 232 tys. zł.

Nota 15 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych (PLN)	1 024	535
Środki pieniężne na rachunkach walutowych (po przeliczeniu na PLN)	12 502	68 803
Lokaty bankowe terminowe do 3 miesięcy	2 128	-
	15 654	69 338
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	15 654	69 338
Środki pieniężne, wartości wykazywane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	15 654	69 338

Wartość godziwa środków pieniężnych jest równa ich wartości bilansowej. Całość środków pieniężnych stanowią środki o nieograniczonej możliwości dysponowania.

Nota 16 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Proces sprzedaży spółki „Supra” Agrochemia Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wydłużył się z powodu toczących się postępowań administracyjnych. Pomimo tego, sprzedaż spółki jest wysoce prawdopodobna ponieważ Zarząd Spółki (100% udziałowiec) podjął decyzję wyrażoną uchwałą numer 90/VIII/18 z dnia 25.07.2018 roku o rozpoczęciu procedury zmierzającej do sprzedaży i pozyskania ofert od potencjalnych nabywców udziałów spółki. Planowany termin zakończenia tego procesu określony został na IV kwartału 2018 roku.

Nota 17 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Kredyty	87 476	2 076
Pożyczki	263 701	294 123
	351 177	296 199
Przypadające na:		
Długoterminowe	288 018	178 495
Krótkoterminowe	63 159	117 704
	351 177	296 199

Wzrost kredytu wynika z przekwalifikowania rezerwy na kredyt wykorzystany przez African Investment Group S.A. na długoterminowe zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu (szczegółowy opisanych w punkcie 2.3). Spadek pożyczek krótkoterminowych wynika głównie z uruchomienia kolejnej transzy długoterminowej pożyczki od Grupy Azoty S.A. w kwocie 40 000 tys. zł, której wpływ automatycznie pomniejszył zapotrzebowanie na kapitał krótkoterminowy.

Zapadalność kredytów i pożyczek oraz struktura walutowa

Na dzień 30 czerwca 2018 roku (*niebadane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	-	263 599	63 159	84 110	106 705	9 625
EUR	zmienna	20 079	87 578	-	-	-	87 578
		20 079	351 177	63 159	84 110	106 705	97 203

Na dzień 31 grudnia 2017 roku (*badane*)

Waluta kredytu	Stopa referencyjna	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Wartość kredytu na dzień bilansowy	do roku	1-2 lat	2-5 lat	>5 lat
		w walucie	w PLN				
PLN	zmienna	-	296 199	117 704	70 110	92 330	16 055
		-	296 199	117 704	70 110	92 330	16 055

Na dzień bilansowy kredyty bankowe są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu. Podstawą wyceny jest wysokość wykorzystanego kredytu według aktualnej na dzień bilansowy stopy procentowej.

Spółka korzysta z kredytu w rachunku bieżącym w ramach umowy Grupy Kapitałowej Grupa Azoty S.A. z bankiem PKO BP S.A. z dodatkową usługą cash poolingu rzeczywistego. Umowa kredytu zawarta jest do dnia 30 września 2022 roku. Limit kredytu dla Spółki wynosi 200 500 tys. zł, w którym według stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiło zadłużenie nominalne w kwocie 62 103 tys. zł oraz 175 tys. zł odsetek płatnych po dniu bilansowym. Zadłużenie o wartości 40 000 tys. zł wykazywane jest jako długoterminowe, gdyż przeznaczone jest na finansowanie długoterminowych inwestycji Spółki w rzeczowe aktywa trwałe, natomiast pozostałe jako krótkoterminowe, dotyczące finansowania bieżącej działalności Spółki. Na dzień 30 czerwca 2018 roku do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 28 tys. zł.

W PKO BP S.A. Spółka korzysta z umowy kredytu w formie limitu kredytu wielocelowego w wysokości 62 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiło zadłużenie z tytułu kredytu obrotowego, natomiast wykorzystano 13 164 tys. zł na gwarancje oraz akredytywę stand-by. Pozostała kwota w wysokości 48 836 tys. zł pozostaje do wykorzystania na kolejne gwarancje i akredytywy oraz kredyt obrotowy. Umowa obowiązuje do dnia 30 września 2022 roku.

W styczniu 2017 roku Spółka podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z limitem 80 000 tys. zł. Według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r zadłużenie z tytułu kredytu nie występowało, naliczone zostały odsetki w kwocie 23 tys. zł płatne po dniu bilansowym. Na dzień 30 czerwca 2018 roku do rozliczenia pozostała prowizja w kwocie 125 tys. zł. Umowa obowiązuje do dnia 24 stycznia 2020 roku.

Dnia 18 lutego 2014 roku Spółka oraz spółka zależna African Investment Group S.A. zawarły umowę wielocelową linii kredytowej z Bankiem BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A., na podstawie której, wraz z późniejszymi zmianami, Bank udzielił finansowania w formie kredytu odnawialnego w kwocie 22 000 tys. EUR z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej spółki zależnej. Zgodnie z treścią przedmiotowej umowy zapadalność finansowania została ustalona na dzień 18 lutego 2024 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka prezentuje wykorzystany kredyt przez spółkę zależną w kwocie 20 079 tys. EUR jako zobowiązanie z tytułu kredytu (szczegółowy opis zawiera punkt 2.3).

Pożyczki udzielone Spółce według stanu na dzień 30 czerwca 2018:

- pożyczka udzielona z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie na okres 10 lat w wysokości 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Węzeł

oczyszczania spalin wraz z modernizacją Elektrociepłowni II w Zakładach Chemicznych „Police” S.A.”. Pożyczka została wypłacona w całości. Spłata pożyczki według harmonogramu ma nastąpić do 31 grudnia 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiło zadłużenie nominalne w kwocie 50 625 tys. zł, 162 tys. zł odsetek płatnych po dniu bilansowym oraz pozostało do rozliczenia prowizja w kwocie 993 tys. zł,

- pożyczka udzielona z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na okres 10 lat w wysokości 90 000 tys. zł z przeznaczeniem na inwestycję „Modernizacja procesu syntezy amoniaku w Zakładach Chemicznych „Police” S.A.”. Pożyczka została wypłacona w całości. Termin obowiązywania umowy pożyczki przypada na 20 grudnia 2024 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiło zadłużenie nominalne w kwocie 73 925 tys. zł oraz pozostała do rozliczenia prowizja w kwocie 268 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 104 000 tys. zł na pokrycie nakładów inwestycyjnych w Spółce, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 18 000 tys. zł,
- pożyczka udzielona przez Grupę Azoty S.A. w dniu 14 września 2015 roku w kwocie 60 000 tys. zł na pokrycie kapitału zakładowego utworzonej spółki zależnej PDH Polska Spółka Akcyjna, zgodnie z postanowieniami umowy o finansowanie wewnątrzgrupowe z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 wystąpiło zadłużenie w kwocie nominalnej 60 000 tys. zł.

W I półroczu 2018 roku Spółka nie posiadała papierów dłużnych.

Nota 18 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych	16 829	14 461
Zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych	34 057	30 951
Zobowiązania z tytułu odpisów na ZFŚS dla emerytów	8 318	7 017
Pozostałe zobowiązania	5 050	4 557
	64 254	56 986
Przypadające na:		
Długoterminowe	57 437	50 438
Krótkoterminowe	6 817	6 548
	64 254	56 986

Podstawowe założenia do szacunków aktuarialnych

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Stopa dyskontowa	3,20%	3,40%
Przyszły wzrost przeciętnego wynagrodzenia	4,00%	3,00%

Spółka na dzień 30 czerwca 2018 roku dokonała aktualizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. W wyniku tej aktualizacji:

- zwiększono koszty rodzajowe (wynagrodzenia) o kwotę 4 777 tys. zł,
- odniesiono w koszty finansowe (koszty odsetkowe) kwotę 857 tys. zł,
- ujęto w innych całkowitych dochodach kwotę 4 242 tys. zł (zmiana szacunków demograficznych i szacunków finansowych),
- wykorzystano rezerwę w kwocie 2 608 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały zaprezentowane w Nocie 20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe niniejszego sprawozdania.

Nota 19 Rezerwy

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Rezerwa na sprawy sądowe	3 321	3 335
Rezerwa na ochronę środowiska, w tym rekultywacja	65 852	57 594
Rezerwy na gwarancje, poręczenia	-	82 209
Pozostałe rezerwy	1 071	4 274
	70 244	147 412
Przypadające na:		
Długoterminowe	65 852	139 803
Krótkoterminowe	4 392	7 609
	70 244	147 412

Rezerwy na ochronę środowiska

Rezerwa na czyszczenie instalacji z substancji chemicznych została utworzona na podjęcie działań wymaganych w przypadku zakończenia eksploatacji poszczególnych instalacji produkcyjnych. Wartość rezerwy została oszacowana na podstawie kosztorysów sporządzonych przez poszczególne zakłady produkcyjne, osobno dla każdej linii produkcyjnej. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wysokość rezerwy wynosi 5 252 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku wysokość rezerwy wynosiła 4 728 tys. zł).

Rezerwa na rekultywację została utworzona na pokrycie przyszłych kosztów rekultywacji, monitoringu i ochrony wód powierzchniowych dla składowisk siarczanu żelaza i fosfogipsu. Przyjęto, że do rekultywacji składowisk fosfogipsu w części (zgodnie z Decyzją Marszałka Województwa Zachodniopomorskiego) zostaną wykorzystane osady ze zbiorników ziemnych znajdujących się na terenie zakładowej oczyszczalni ścieków, co znacznie ograniczy koszty rekultywacji terenu składowiska fosfogipsu pozostającego do zrehabilitowania po zakończeniu ewakuacji fosfogipsu. Koszty ich wydobycia i transportu oszacowano na podstawie wyceny prac z nimi związanych. Koszty monitorowania i ochrony wód gruntowych oszacowano na podstawie średnich kosztów ponoszonych z ostatnich lat przy uwzględnieniu ich redukcji związanej z upływem czasu. Wartość rezerwy na rekultywację wynika z przewidywanych kosztów do poniesienia po zamknięciu składowisk z uwzględnieniem czasu, jaki upłynął od rozpoczęcia eksploatacji składowisk do dnia jej zakończenia. Na dzień 30 czerwca 2018 roku wysokość rezerwy wynosi 60 600 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku wysokość rezerwy wynosiła 52 866 tys. zł).

Spółka szacuje, że rezerwa na rekultywację zostanie wykorzystana za około 25 do 30 lat (po zakończeniu składowania odpadów) i od tego momentu przez okres 30 lat będą wykorzystywane rezerwy dotyczące kosztów monitoringu i ochrony wód powierzchniowych.

Wartość stopy dyskontowej do dyskontowania rezerw została ustalona przez Spółkę w oparciu o rentowność papierów wartościowych, których termin wykupu odpowiada szacowanemu terminowi realizacji zobowiązań. Rezerwy zostały zdyskontowane, przy czym stopa dyskontowa w ujęciu realnym pozostała bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2017 roku i wynosi 1,80%.

Zmiana stanu rezerw to efekt zmian szacunków poszczególnych tytułów rezerw, z czego:

- zwiększono rezerwy w kwocie 7 905 tys. zł, w tym na rekultywację składowisk w kwocie 7 426 tys. zł (zmiana wynika głównie ze wzrostu kosztów monitorowania i ochrony wód gruntowych),
- rozwinęto dyskonto rezerw w wysokości 522 tys. zł.

Rezerwy na gwarancje, poręczenia

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku Spółka utworzyła rezerwy z tytułu poręczenia kredytów udzielonych spółce African Investment Group S.A. w kwocie 4 523 tys. zł, odpowiadającej wartości wykorzystanego kredytu (w tym 2 984 tys. zł z tytułu zmiany wyceny). Jednakże na skutek zdarzeń opisanych w punkcie 2.3. Spółka przejęła obsługę kredytu udzielonego przez BGŻ BNP Paribas, wykorzystując utworzoną rezerwę na łączną kwotę 88 732 tys. zł.

Pozostałe rezerwy

Główną pozycję w pozostałych rezerwach stanowią odszkodowania za szkody rzeczowe w kwocie 1 032 tys. zł.

Nota 20 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty powiązane	26 774	48 038
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - podmioty pozostałe	259 010	261 602
Zobowiązania budżetowe oprócz podatku dochodowego	31 675	48 552
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9 507	8 101
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty powiązane	21 158	12 993
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych - podmioty pozostałe	4 050	13 723
Zaliczki na dostawy - podmioty pozostałe	20	174
Pozostałe zobowiązania - podmioty powiązane	49 363	629
Pozostałe zobowiązania - podmioty pozostałe	19 157	3 460
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty powiązane	-	89
Rozliczenia międzyokresowe kosztów - podmioty pozostałe	83 403	83 813
Przychody przyszłych okresów - podmioty pozostałe	687	10
	504 804	481 184
Przypadające na:		
Długoterminowe	733	296
Krótkoterminowe	504 071	480 888
	504 804	481 184

Główną pozycję w pozostałych zobowiązaniach wobec jednostek powiązanych stanowi zobowiązanie z tytułu należnej dywidendy z zysku za rok 2017 w kwocie 26 235 tys. zł (dzień wypłaty dywidendy został ustalony na dzień 24 lipca 2018 roku) oraz zobowiązania z tytułu nabycia akcji PDH Polska S.A. w kwocie 22 500 tys. zł.

W pozostałych zobowiązaniach wobec podmiotów pozostałych główną pozycję stanowią zobowiązania z tytułu należnej dywidendy z zysku za 2017 w kwocie 13 515 tys. zł, wypłacone w dniu 24 lipca 2018 roku.

Na rozliczenia międzyokresowe kosztów w kwocie 83 403 tys. zł składają się głównie:

- rezerwy na nagrodę roczną w kwocie 10 319 tys. zł,
- rezerwy na premie motywacyjną w kwocie 5 675 tys. zł,
- rezerwy na należne a niewykorzystane urlopy w kwocie 4 993 tys. zł,
- rezerwy na energię odnawialną (świadczenia pochodzenia energii) w kwocie 7 235 tys. zł,
- rezerwy na wykorzystane prawa na emisji CO₂ oraz na brakujące prawa do emisji CO₂ w łącznej kwocie 46 086 tys. zł,
- rezerwy na kary za przekroczenie emisji SO₂ w kwocie 9 095 tys. zł.

Nota 21 Dotacje

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Dotacje unijne	3 629	3 902
Dotacje pozostałe	34 069	22 362
	37 698	26 264
Przypadające na:		
Długoterminowe	23 228	24 201
Krótkoterminowe	14 470	2 063
	37 698	26 264

Wzrost w pozostałych dotacjach wynika z ujęcia na 30 czerwca 2018 roku przydzielonych nieodpłatnie praw do emisji CO₂ na 2018 rok jeszcze nie wykorzystanych w kwocie 12 461 tys. zł.

Nota 22 Instrumenty finansowe

Nota 22.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka nie identyfikuje ograniczeń zewnętrznych w zakresie zarządzania kapitałem, z wyjątkiem standardowych wymogów dotyczących minimalnego poziomu kapitału akcyjnego określonego przez Kodeks Spółek Handlowych. Poziom minimalny kapitału akcyjnego jest przez Spółkę zachowywany.

Kapitał zapasowy zgodnie z ksh musi być utrzymywany do wysokości 1/3 kapitału zakładowego z przeznaczeniem wyłącznie na pokrycie ewentualnych strat finansowych. Spółka zobowiązana jest przeznaczyć na ten cel minimalnie 8% bieżącego zysku netto do czasu zwołania wymaganej równoważności 1/3 kapitału zakładowego. Stan kapitału zapasowego na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 308 489 tys. zł i osiągnął wymagany przez KSH poziom.

Zyski zatrzymane Spółka identyfikuje jako kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa oraz aktu założycielskiego. Ponadto w zyskach zatrzymanych Spółka prezentuje zyski/straty aktuarialne.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych interesariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje zmiany w akcjonariacie, wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań.

W celu zachowania i zapewnienia niezbędnych zmian w kapitale, Zarząd Spółki może proponować Walnemu Zgromadzeniu parametry warunkujące przyznawanie i wypłatę dywidend akcjonariuszom, zwroty zainwestowanego przez nich kapitału, emisję nowych akcji lub sprzedaż posiadanych zasobów, aby zmniejszyć istniejące i ciężące na Spółce zobowiązania.

W I półroczu roku 2018 wystąpiły w umowie kredytowej kowenanty finansowe nakładające na Spółkę obowiązek utrzymania ustalonych wartości wskaźnika długu w relacji do EBITDA. Wartości tego wskaźnika osiągnęły poziom co najmniej minimalny.

Nota 22.2 Kategorie instrumentów finansowych

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	211 086	215 384
	211 086	215 384
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	195 128	146 046
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 654	69 338
Pozostałe aktywa finansowe	304	-
	211 086	215 384

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 a) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania finansowe

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	743 828	648 560
Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	288 018	178 495
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	63 159	117 704
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	389 019	348 546
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 632	3 815
	743 828	648 560

Nota 22.3 Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Nota 22.3.1 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane z możliwością poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta będącego stroną instrumentu finansowego swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług, krótkoterminowych lokat bankowych oraz środków na rachunku objętych cash poolingiem.

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe:

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017 przekształcone*
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	211 086	215 384
	211 086	215 384

* Dane finansowe przekształcone w wyniku zmian opisanych w punkcie 3.2 a) informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Należności z tytułu dostaw i usług

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

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Segment Nawozy	104 360	87 141
Segment Pigmenty	66 172	58 246
Segment Pozostałe	119	67
	170 651	145 454

Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług.

Dotychczas podejmowane działania Spółki w zakresie ryzyka handlowego (związanego z nieotrzymaniem zapłaty na skutek niewypłacalności kontrahentów bądź przewlekłą zwłoką w wywiązaniu się ze zobowiązań płatniczych) w wyniku sprzedaży produktów z zastosowaniem odroczonej terminowości płatności ukierunkowane są na maksymalne jego ograniczenie.

Uwzględniając obowiązujące w Spółce procedury oraz zdywersyfikowany portfel klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Świadczą o tym dane o należnościach, w tym przeterminowanych.

Prawidłowość przyjętej polityki działania potwierdza również fakt, iż wobec bieżącej kontroli zarówno sytuacji ekonomicznej firm, które posiadają limity sprzedaży - jak i dostosowywania wysokości kredytów kupieckich do ich potrzeb i możliwości spłaty - odnotowane opóźnienia w płatnościach mają jedynie charakter sporadyczny.

Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców wraz z ich bieżącym monitoringiem, wykorzystując do tego raporty wywiadowni gospodarczych i rejestry dłużników, uzupełniając powyższe działania o pozyskiwanie zabezpieczeń w szerokim zakresie.

Mając na uwadze zminimalizowanie ryzyka wiążącego się ze sprzedażą na odroczony termin płatności, Spółka ubezpiecza swoje należności handlowe w ramach polis ubezpieczeniowych. Polisy ograniczają ryzyko kredytowe do poziomu udziału własnego w szkodzie (5% wartości ubezpieczonych należności). Ubezpieczenie obejmuje sprzedaż w trzech walutach: PLN oraz EUR i USD (ostatnie w celu uniknięcia ryzyka kursowego przy przyznanych limitach dla kontrahentów zagranicznych). Należy zaznaczyć, iż obrót z odroczonym terminem płatności jest z zasady w całości ubezpieczony.

Polisy ubezpieczeniowe zapewniają bieżący monitoring sytuacji finansowej kontrahentów oraz ich windykację w uzasadnionych przypadkach, natomiast z chwilą faktycznej lub prawnej niewypłacalności kontrahenta wypłatę odszkodowania w wysokości 95% kwoty należności objętych ubezpieczeniem.

Należności z tytułu dostaw i usług Spółki, które są zabezpieczane akredytywami, gwarancjami bankowymi w pełnej wysokości pozostają wyłączone z ubezpieczenia.

Kontrahenci, w stosunku, do których Spółka nie posiada pozytywnej historii współpracy lub wobec, których sprzedaż produktów Spółki występuje sporadycznie, a nie jest możliwe uzyskanie dla nich

ubezpieczonego limitu kredytu kupieckiego, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast limit kredytu kupieckiego jest przyznawany odbiorcom w pierwszej kolejności na podstawie decyzji towarzystwa ubezpieczeniowego oraz uzupełniająco w oparciu o pozytywną historię współpracy i zdolność kredytową określaną na podstawie sprawozdań finansowych, historii płatniczej klienta, złożonych zabezpieczeń i raportów wywiadowni gospodarczej.

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

Okolo 64 % salda należności z tytułu dostaw i usług Spółki dotyczy odbiorców krajowych, natomiast pozostałe 36 % klientów mających siedzibę poza Polską.

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

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	<i>niebadane</i>	<i>badane</i>
Przeterminowane do 60 dni	6 445	2 868
Przeterminowane od 60-180 dni	1 147	988
Przeterminowane od 180-360 dni	-	14
Przeterminowane powyżej 360 dni	502	275
	8 094	4 145

Zmianę stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia nota 17 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe.

Środki pieniężne i lokaty

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

Nota 23 Zobowiązania, aktywa warunkowe oraz poręczenia i gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w Spółce nie wystąpiły zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe, które zostały rozpoznane jako zobowiązania i aktywa warunkowe do prezentacji.

W związku z umową kredytową długoterminowego finansowania zawartą w dniu 25 stycznia 2018 roku (II Umowa z EBI), pomiędzy Grupą Azoty S.A. (GA S.A.) a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu (EBI) w maksymalnej kwocie 145 000 tys. EUR, zawarta została umowa gwarancji pomiędzy EBI a Spółkami Kluczowymi Grupy Kapitałowej Grupa Azoty na łączną kwotę 174 000 tys. EUR. Kwota udzielonej przez Spółkę gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 58 000 tys. EUR (na dzień 30 czerwca 2018 roku równowartość 252 973 tys. zł), co odpowiada jednej trzeciej łącznej kwoty gwarancji.

W dniu 29 czerwca 2018 roku zawarta została umowa poręczenia do umowy kredytu odnawialnego udzielonego przez konsorcjum banków komercyjnych Grupie Azoty S.A. Zastępuje ona dotychczasową umowę poręczenia z dnia 23 kwietnia 2015 roku. Podpisanie nowej umowy związane jest z aneksowaniem umowy kredytu odnawialnego, które zwiększa jego kwotę do 3 000 000 tys. zł oraz przedłuża okres kredytowania do 28 czerwca 2025 roku. Maksymalna kwota poręczenia dla Emitenta wynosi 1 200 000 tys. zł.

W dniu 29 czerwca 2018 roku zawarta została umowa poręczenia do umowy kredytu w rachunku bieżącym w banku PKO BP S.A. zastępująca dotychczasową umowę poręczenia z dnia 20 września 2016. Podpisanie nowej umowy związane z aneksowaniem umowy KRB przedłużającym okres kredytowania do 30 września 2022 roku. Maksymalna kwota poręczenia nie uległa zmianie i wynosi 124 000 tys. zł.

W dniu 29 czerwca 2018 roku zawarta została umowa poręczenia do umowy limitu kredytowego wielocelowego w banku PKO BP S.A. zastępująca dotychczasową umowę poręczenia z dnia 20 września

2016. Podpisanie nowej umowy związane z aneksowaniem umowy LKW przedłużającym okres kredytowania do 30 września 2022 roku. Maksymalna kwota poręczenia nie uległa zmianie i wynosi 96 000 tys. zł.

Gwarancje i poręczenia otrzymane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosiły 100 213 tys. zł i w stosunku do dnia 31 grudnia 2017 roku uległy zmniejszeniu o kwotę 5 025 tys. zł z powodu upływu terminów ważności na jaki zostały udzielone.

Gwarancje wystawione przez Spółkę w ramach limitów kredytowych w bankach na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosiły 13 164 tys. zł i w stosunku do dnia 31 grudnia 2017 roku uległy zwiększeniu o kwotę 2 500 tys. zł.

W związku z umową kredytową długoterminowego finansowania zawartą w dniu 26 lipca 2018 roku (II Umowa z EBOiR), pomiędzy Grupą Azoty S.A. (GA S.A.) a Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju z siedzibą w Londynie (EBOiR) w maksymalnej kwocie 500 000 tys. zł, zawarta została umowa gwarancji pomiędzy EBOiR a Spółkami Kluczowymi Grupy Kapitałowej Grupa Azoty na łączną kwotę 600 000 tys. zł. Kwota udzielonej przez Spółkę gwarancji została ustalona w maksymalnej wysokości 200 000 tys. zł, co odpowiada jednej trzeciej łącznej kwoty gwarancji.

Nota 24 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami zależnymi i stowarzyszonymi

Transakcje handlowe - jednostki zależne i stowarzyszone

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	60 403	1 497	32 723	31 848
Podmioty powiązane Grupa Azoty ZAK S.A.	-	-	2	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	6 419	14 602	84 070	65 447
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	12 946	2 179	451	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	1	1	441	-
	79 769	18 279	117 687	97 295

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku i na ten dzień (niebadane)				
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	35 471	8 916	38 044	28 468
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	7 622	3 232	74 482	25 300
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	15 509	1 100	409	469
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	-	-	1 004	255
	58 602	13 248	113 939	54 492

**W okresie 12 miesięcy zakończonym
 31 grudnia 2017 roku i na ten dzień
 (badane)**

	Przychody ze sprzedaży	Należności	Zakupy	Zobowiązania
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	77 519	7 833	74 042	11 291
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	13 419	1 276	191 310	49 553
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	29 100	735	2 408	669
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	-	-	-	147
	120 038	9 844	267 760	61 660

Pozostałe transakcje - jednostki zależne i stowarzyszone

**Stan na dzień 30 czerwca 2018 roku
 (niebadane)**

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	115	1	630	2 503
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	998	289	277	7
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	-	-	1	-
Podmioty powiązane Grupa Azoty PKCh Sp. z o.o.	3	-	-	-
	1 116	290	908	2 510

**Stan na dzień 30 czerwca 2017 roku
 (niebadane)**

	Pozostałe przychody	Pozostałe koszty	Przychody finansowe (bez dywidend)	Koszty finansowe
Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.*	1	581	530	1 642
Podmioty powiązane Grupa Azoty POLICE S.A.	873	1 444	345	2
Podmioty powiązane Grupa Azoty PUŁAWY S.A.	1	-	2	-
	875	2 025	877	1 644

* W wyszczególnionej pozycji „Podmioty powiązane Grupa Azoty S.A.” prezentowane są następujące Spółki: Grupa Azoty S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe „Puławy” S.A., Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A., Grupa Azoty Kopalnie i Zakłady Chemiczne Siarki „Siarkopol” S.A., Grupa Azoty Polskie Konsorcjum Chemiczne Sp. z o.o. oraz pozostałe podmioty bezpośrednio powiązane ze Spółką Grupa Azoty S.A.

Pozostałe transakcje z podmiotami powiązanymi z zakresu przychodów finansowych dotyczyły głównie otrzymanych dywidend:

- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku w kwocie 13 103 tys. zł,
- w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku w kwocie 11 851 tys. zł.

Kredyty, pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane

Pożyczki udzielone Spółce przez podmioty powiązane przedstawiono w nocy 16 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek.

Kredyty, pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
	niebadane	badane
Pożyczki	12 989	12 361

Spółka w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku dokonała wypłaty transzy pożyczki udzielonej spółce zależnej Supra Agrochemia Sp. z o.o. na kwotę 350 tys. zł oraz naliczyła odsetki na kwotę 278 tys. zł. Spłata pożyczki ma nastąpić nie później niż 31 grudnia 2018 roku.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku pożyczki udzielone spółce zależnej Supra Agrochemia Sp. z o.o. w kwocie 12 989 tys. zł (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość) Spółka prezentuje w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.

Transakcje z Właścicielami

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku, jak i w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2017 roku, Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji z Właścicielami, poza objęciem akcji spółki zależnej PDH Polska S.A., wyemitowanych przez spółkę w roku 2017 oraz 2018 (nota 16 Kapitał udziałowców niesprawujących) oraz transakcjami handlowymi z Grupą Azoty S.A. (nota 24 Transakcje z podmiotami powiązanymi).

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi:

a) Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

b) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Spółka nie udzieliła zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczenia na rzecz Grupy Kapitałowej, z wyjątkiem zawartych umów zobowiązujących do świadczenia usług prawnych na rzecz spółki zależnej PDH Polska S.A. oraz spółki zależnej Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o. przez Kancelarię Radców Prawnych Licht & Przeworska s.c., której współnikiem jest Bożena Licht, Sekretarz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Umowa ze spółką PDH Polska S.A. została zawarta w dniu 12 września 2016 roku. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wystąpiły transakcje pomiędzy stronami Umowy w kwocie 159 tys. zł. Brak jest zobowiązań z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Umowa ze spółką Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o. została zawarta w dniu 21 marca 2017 roku. W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku wystąpiły transakcje pomiędzy stronami Umowy w kwocie 12 tys. zł. Brak jest zobowiązań z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przez Skarb Państwa

Stan na dzień 30 czerwiec 2018 roku *(niebadane)*

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	301 683	zakup gazu ziemnego i siarki
PKP Cargo S.A.	2 531	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	7 937	zakup siarki
PGE S.A.	-	zakup energii elektrycznej
PSE Operator S.A.	6 385	zakup energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	3 166	zakup siarki
Enea S.A.	1 763	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	33	zakup usług maklerskich
PGE Obrót S.A.	20 286	Zakup energii elektrycznej
KGHM Polska Miedź S.A.	8 600	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza	36 523	zakup węgla kamiennego
Węglkokoks Sp. z o.o.	-	zakup węgla kamiennego
Katowicki Holding Węglowy S.A.	-	zakup węgla kamiennego
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	-	zakup węgla kamiennego
Enea Operator Sp. z o.o.	788	zakup energii elektrycznej
	389 695	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku wyniosła 3 096 tys. zł.

Stan na dzień 30 czerwiec 2017 roku *(niebadane)*

Nazwa podmiotu	Wartość	Treść operacji
PGNIG S.A.	263 155	zakup gazu ziemnego i siarki
PKP Cargo S.A.	3 736	zakup usług transportowych
PKN Orlen S.A.	5 645	zakup siarki
PGE S.A.	12 553	zakup energii elektrycznej
PSE Operator S.A.	6 634	zakup energii elektrycznej
Grupa Lotos S.A.	3 620	zakup siarki
Enea S.A.	6 945	zakup energii elektrycznej
PKO BP S.A.	30	zakup usług maklerskich
KGHM Polska Miedź S.A.	7 875	zakup kwasu siarkowego
Polska Grupa Górnicza	19 484	zakup węgla kamiennego
Węglkokoks Sp. z o.o.	2 755	zakup węgla kamiennego
Katowicki Holding Węglowy S.A.	5 476	zakup węgla kamiennego
Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	23	zakup węgla kamiennego
Enea Operator Sp. z o.o.	368	zakup energii elektrycznej
	338 299	

Wartość sprzedaży łącznie do wszystkich wymienionych w powyższej tabeli jednostek powiązanych przez Skarb Państwa w okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2017 roku wyniosła 718 tys. zł.

Nota 25 Zobowiązania inwestycyjne

W okresie 6 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2018 roku Spółka zaciągnęła zobowiązania na roboty i dostawy związane z realizacją projektów inwestycyjnych, których wartość na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosiła 60 400 tys. zł, kwota tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 79 957 tys. zł.

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

Spółka w dniu 14 sierpnia 2018 roku otrzymała od DGG Eco Sp. z o.o. kwotę 3 000 tys. USD tytułem spłaty części wierzytelności należnej za zwrócone akcje AFRIG S.A. zgodnie z warunkami aneksu uzupełniającego do porozumienia rozwiązującego z dnia 20 grudnia 2017 roku w sprawie rozwiązania Umowy Sprzedaży Akcji z dnia 28 sierpnia 2013 roku (szczegółowy opis w punkcie 2.3 niniejszego sprawozdania).

Po dacie bilansowej nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

4.3. Dywidenda

Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Kemipol Sp. z o.o. z dnia 25 kwietnia 2018 roku przyznano dywidendę udziałowcom, z czego udziałowcowi spółce Grupa Azoty Zakłady Chemiczne „Police” S.A. kwotę 13 103 tys. zł. Dywidenda została wypłacona w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2018 roku.

4.4. Sezonowość

Sezonowość produktów Spółki występuje przede wszystkim na rynku nawozów mineralnych i pigmentów.

Rynek nawozów mineralnych

Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału (marzec, kwiecień) oraz w trzecim kwartale (sierpień, wrzesień) każdego roku występuje zwykle okres wzmożonej aktywności sektora rolnego w zakresie prowadzonych prac polowych, w czasie którego zapotrzebowanie na nawozy mineralne osiąga wysoki poziom. Ponadto, na podstawowych rynkach sprzedaży dla Spółki, to jest w Polsce i Europie, występuje pokrywanie się sezonów zakupowych na nawozy. Zjawisko sezonowości w nawozach niwelowane jest poprzez system działań dystrybucyjnych i handlowych (m.in. eksport na rynki pozaeuropejskie), dzięki czemu zapewniony jest stabilny i ciągły odbiór produkowanych nawozów.

Rynek bieli tytanowej

Na podstawowych rynkach dla Spółki, to jest w Polsce i Europie, największy popyt na biel tytanową jest w okresie wiosenno-letnim (drugi i trzeci kwartał) i związany jest ze wzrostem zapotrzebowania na farby i lakiery, z branży budowlanej. Okres zimowy, czyli czwarty i pierwszy kwartał roku, są zwykle okresem spadku sprzedaży bieli. Biel tytanowa pozostaje produktem sezonowym, ale z uwagi na swoje rozliczne docelowe zastosowania, popyt na biel zależy przede wszystkim od ogólnej koniunktury rynkowej.

Chemikalia

Dla pozostałych chemikaliów (amoniak, AdBlue, Fespol) produkowanych w Spółce, sezonowość praktycznie nie występuje, a jeśli już to na małą skalę i nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Podpisy Członków Zarządu

.....
dr Wojciech Wardacki
Prezes Zarządu

.....
Tomasz Panas
Wiceprezes Zarządu

.....
dr Włodzimierz Zasadzki
Wiceprezes Zarządu

.....
Anna Tarocińska
Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Józefa Żurawska
Główny Księgowy

Police, dnia 24 sierpnia 2018 roku